

Hva er bærekraftsrisiko?

Loven om offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger (Offentliggjøringsforordningen) definerer *bærekraftsrisiko* som en miljømessig, sosial, eller styringsmessig hendelse eller omstendighet som, dersom den oppstår, kan få en mulig eller faktisk negativ påvirkning på verdien av en investering.

Denne definisjonen innebærer at bærekraftsrisiko vurderes å kunne påvirke avkastningen negativt. Eksempler på bærekraftsrisiko inkluderer blant annet:

- **Miljørisikoer** slik som klimaendringer, fysisk ødeleggelse av eiendeler på grunn av ekstremvær, redusert tilgang på ressurser, eller regulatoriske endringer med mål om å redusere utslipp.
- **Sosiale risikoer** slik som brudd på menneskerettigheter eller arbeidstakerrettigheter
- **Styringsmessige risikoer** slik som manglende internkontroll, korrupsjon, uavhengighet i styret, eller likebehandling av styret.

Bærekraftsrisikoen vil variere mellom forskjellige investeringer. Formålet med å vurdere bærekraftsrisiko som en integrert del av investeringsbeslutningen er å sikre at alle vesentlige faktorer som kan påvirke investeringens verdi negativt blir hensyntatt.

Hva er negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer?

Investeringer og økonomisk aktivitet kan også medføre negativ påvirkning på *bærekraftsfaktorer*, definert i offentliggjøringsforordningen som miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettighetene og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser. De viktigste negative påvirkningene («Principal Adverse Impact» eller PAI-indikatorer) er en standardisering av indikatorer som kartlegger hvordan investeringsbeslutninger kan påvirke *bærekraftsfaktorer* negativt.

Bærekraftsrisiko i investeringsrådgivning

SpareBank 1-bankene integrerer *bærekraftsrisiko* som en del av investeringsrådgivningen gjennom bankenes produktgodkjenningsprosess og periodisk produktrevisjon. I denne prosessen vurderes fondsleverandør og det enkelte produkt som skal distribueres av SpareBank 1-bankene. Vi tilbyr et bredt spekter av fond fra ulike fondsforvaltere og alle fond og fondsforvaltere som inngår i vår investeringsrådgivning er underlagt. Retningslinjer for ansvarlig distribusjon av verdipapirfond i SpareBank 1. Retningslinjene skal sikre at fondstilbudet reflekterer bankenes ambisjon for bærekraft.

Retningslinjene fremlegger både krav og forventninger og det forutsettes at fondsforvaltere bekrefter at de henholdsvis oppfyller og etterlever disse. Dette inkluderer et krav om åpenhet om hvordan bærekraftsrisiko er håndtert i forvaltningen.

SpareBank 1-bankene forventer at fondsforvalterne vi har distribusjonsavtale med har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og rapporterer på etterlevelse. UN PRI er et globalt initiativ som oppmuntrer investorer til å integrere miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer i investeringsbeslutninger. Målet er å bidra til en mer bærekraftig og ansvarlig forvaltning av kapital.

Erklæring om investeringsrådgivningens viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

I *Retningslinjene for ansvarlig distribusjon av verdipapirfond* oppfordrer SpareBank 1-bankene alle fondsforvaltere til å vurdere og rapportere på de mest vesentlige negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer av sine investeringer.

I produktgodkjenningsprosessen innhentes informasjon om hvorvidt potensielle fond hensyntar PAI. Det stilles krav om at fond vi tilbyr ikke er eksponert mot kontroversielle våpen (kriteriet sammenfaller med PAI 1.4).