

Standard for ansvarlig distribusjon av verdipapirfond i SpareBank 1 SR-Bank

Dokumentet beskriver krav og føringer knyttet til ansvarlig distribusjon av verdipapirfond i Sparebank 1 SR-Bank

Gjelder for	SpareBank 1 SR-Bank konsern
Godkjenningsnivå	Konserndirektør Folk, Bærekraft og Kommunikasjon Konserndirektør Personmarked
Sist godkjent	23.01.2023
Sist revidert	23.01.2023

Innhold

1. INNLEDNING.....	3
2. FORMÅLET.....	3
3. MÅLGRUPPE.....	3
4. KRAV, FORVENTNINGER OG OPPFORDRINGER TIL LEVERANDØRER AV VERDIPAPIRFOND SOM SKAL DISTRIBUERES I SPAREBANK 1 SR-BANK	4
5. ROLLER, ANSVAR, DOKUMENTASJON OG RAPPORTERING	6
6. HÅNDTERING AV AVVIK	6
7. REFERANSER OG RELEVANTE KOBLINGER (KAN OPPDATERES UTEN NY GODKJENNING).....	6

1. INNLEDNING

SpareBank 1 SR-Bank driver ikke egen verdipapirfondsforvaltning, men distribuerer verdipapirfond fra andre fondsforvaltere.

SpareBank 1 SR-Bank skal til enhver tid arbeide i overensstemmelse med norsk lov. Vårt arbeid styres etter klare prinsipper og høye forventinger innen bærekraftsområdet. SpareBank 1 SR-Bank har omfattende rutiner for å motarbeide hvitvasking og skjulte eierforhold, og ønsker å bidra til ansvarlig eierstyring og selskapsledelse også hos våre forretningsforbindelser.

2. FORMÅLET

Standarden skal:

- Være førende for arbeidet SpareBank 1 SR-Bank gjør for å sikre ansvarlig distribusjon av verdipapirfond.
- Sørge for at fondstilbudet sikrer etterlevelse av SpareBank 1 SR-Bank sin ambisjon for bærekraft.
- Være førende for produktgodkjenningsprosesser og produktgovernance, herunder periodisk produktrevisjon, som foruten å omfatte finansielle kriterier også omfatter miljø (Environmental), sosiale forhold (Social) og selskapsstyring (Governance), heretter kalt ESG-kriterier.
- Gjøre SpareBank 1 SR-Bank i stand til å merke fond basert på ESG-kriterier. Merkingen skal være tydelig for kunden, og gi god informasjon om hvordan fondet jobber med ESG. Merkingen skjer på bakgrunn av datainnsamling fra alle fondsforvaltere som har fond som distribueres på vår handelsplattform, gjennom et omfattende spørreskjema. Merkingen vil oppdateres årlig.
- Bidra til at SpareBank 1 SR-Bank kan tilby fond som bidrar til positiv endring innen ESG til sine kunder. Vi skal tilstrebe å gi informasjon om i hvilken utstrekning fondet bidrar til positiv endring. Merkeordningen skal være styrende for hvilke fond SpareBank 1 SR-Bank skal anbefale kundene. Standarden vil gjøre SpareBank 1 SR-Bank i stand til å kommunisere bedre på fondenes ESG-profil overfor kundene.
- Bidra til at SpareBank 1 SR-Bank i sin finansiell rådgivning opererer i tråd med norsk lovgivning vedrørende EU-forordning 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (offentliggjøringsforordningen) og EU-forordning 2020/852 som etablerer rammeverket for et klassifiseringssystem for ulike bærekraftige aktiviteter (klassifiseringsforordningen).

3. MÅLGRUPPE

Alle ansatte som gir råd til kundene, eller på annen måte har befattning med vår fondsforvaltning, skal kjenne våre prinsipper og årlig gjennomgå retningslinjene.

4. KRAV, FORVENTNINGER OG OPPFORDRINGER TIL LEVERANDØRER AV VERDIPAPIRFOND SOM SKAL DISTRIBUTERES I SPAREBANK 1 SR-BANK

Som forutsetning for distribusjon i våre kanaler skal alle verdipapirfondsforvaltere skriftlig bekrefte at de er kjent med og følger våre retningslinjer. SpareBank 1 SR-Bank krever åpenhet om hvordan bærekraftsrisiko er håndtert i forvaltningen, jfr. også offentliggjøringsforordningen¹. SpareBank 1 SR-Bank oppfordrer alle fondsforvaltere vi har distribusjonsavtale med til å fylle ut «European environmental, social, and governance template (EET)²» for alle produkter som viderefremmes av konsernet.

Forvaltere må oppdatere SpareBank 1 på hvordan ESG-oppfølging av investeringer skjer gjennom innrapportering av data som danner grunnlaget for merkeordningen. Dette skal skje så raskt som mulig etter endringen er oppdaget, og minimum årlig.

SpareBank 1 SR-Bank skiller i disse retningslinjer mellom følgende krav, forventninger og oppfordringer til eksterne fondsforvaltere som har fond som distribueres på vår handelsplattform:

- **Krav:** SpareBank 1 SR-Bank vil etter prosess beskrevet i avsnittet om roller og ansvar stoppe nysalg av fond som ikke oppfyller disse kravene.
- **Forventninger:** Disse forventningene danner grunnlag for merkeordningen og SpareBank 1 SR-Bank sin oversikt over anbefalte fond.
- **Oppfordringer:** Oppfordringene er ikke en del av grunnlaget for merkeordningen i dag, men vil søkes inntatt på et senere tidspunkt.

ESG-faktorer vil vektlegges i kombinasjon med finansielle kriterier når SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sin oversikt over anbefalte fond.

Miljø

SpareBank 1 SR-Bank forventer at fondsforvalterne vi har distribusjonsavtale med:

- Ikke investerer i gruveselskaper og kraftprodusenter som får vesentlige deler³ av sine inntekter fra termisk kull, eller som baserer vesentlige deler av sin virksomhet på termisk kull.
- Ikke investerer i selskaper som skader [UNESCOs verdensarvsteder](#), medvirker til tap av globalt truede arter og tap av viktige økosystemer, medvirker til avskoging, medvirker til alvorlig forurensning, eller på annet vis bidrar til alvorlig miljøskade.
- Ikke investerer i selskap som gjennom handlinger eller unnlatelser på et aggregert selskapsnivå forårsaker uakseptable nivåer av klimagasser.⁴

¹ EU- forordningen 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (offentliggjøringsforordningen)

² [FinDatEx](#)

³ Her henvises det til definisjonen satt opp av NBIM:

<https://www.nbim.no/no/organiseringen/styringsmodellen/retningslinjer-for-observasjon-og-utelukkelse-fra-statens-pensjonsfond-utland/>

⁴ Slike selskap skal ha vesentlig høyere utslipp, og vesentlig høyere utslipp per produsert enhet, enn sammenlignbare selskaper. De skal også mangle konkrete, troverdige og tidfestede planer for å redusere utslippene raskere og kraftigere enn sammenlignbare selskaper for dermed å få utslippene ned på nivået til disse selskapene. Hvis det kan dokumenteres at et selskap driver aktiv lobbyvirksomhet mot klimareguleringer skal dette også tas med i en totalvurdering.

- Klimarelaterte fond oppgir om det følger en 'EU Climate Transition Benchmark' eller en 'EU Paris-aligned Benchmark' indeks⁵

SpareBank 1 SR-Bank oppfordrer fondsforvalterne vi har distribusjonsavtale med til å:

- Jobbe målrettet med å redusere sin belastning på klima og miljø i tråd med Parisavtalen, helst ved å sette målbare mål for å redusere utslipp i porteføljen.
- Ikke investere i selskap som har betydelige negative konsekvenser for våtmarker registrert i [Ramsarkonvensjonen](#) eller [sårbare naturområder/verneområder registrert av den internasjonale Naturvernunion \(IUCN\)](#).
- Ikke investere i selskap som skader truede plante- og dyrearter, herunder dyrearter oppført på [IUCNs rødliste over truede arter](#), tar hensyn til dem og minimerer inngrep i naturen.
- Ikke investere i selskap som bryter med internasjonale retningslinjer⁶ for biologisk mangfold og genteknologi.
- Sette mål for allokert kapital til investeringer i næringer som bidrar til å nå Parisavtalens målsettinger.

Samfunn

SpareBank 1 SR-Bank stiller krav om at fondsforvalterne vi har distribusjonsavtale med:

- Ikke investerer i virksomheter som selv, eller gjennom enheter de kontrollerer, investerer i kontroversielle våpen i tråd med bestemmelsene til Statens pensjonsfond utland. Fondenes portefølje screenes opp mot oljefondets liste for utelukkelse av selskaper under kriteriene produksjon av kjernevåpen og statsobligasjonsunntaket. Gjennomgangen skjer minimum årlig gjennom produktrevisjonen og som del av godkjennelsesprosessen for nye produkter.

SpareBank 1 SR-Bank forventer at fondsforvalterne vi har distribusjonsavtale med:

- Ikke investerer i selskap som er involvert i alvorlige brudd på menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter eller Genèvekonvensjonene, og har dette nedfelt i egne retningslinjer.
- Ikke investerer i selskap som produserer tobakk eller tobakksvarer.
- Ikke investerer i selskap som medvirker til, eller er ansvarlig for, alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner.
- Ikke investerer i selskap som selger våpen til stater i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkeretten.

SpareBank 1 SR-Bank oppfordrer fondsforvalterne vi har distribusjonsavtale med til å:

- Ikke investere i selskap som produserer pornografi.
- Ikke investere i selskap som ikke respekterer landrettigheter, og/eller tar i bruk naturressurser uten å respektere rettighetene til lokalbefolkning og urfolk, for eksempel til å gi informert samtykke (free, prior and informed consent (FIPC)).
- Gjøre [aktsomhetsvurderinger](#) for å unngå å være involvert i det overstående og rette opp dersom man finner brudd, og oppfordrer forretningsforbindelser til å gjøre det samme.

⁵ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A02016R1011-20220101&qid=1665051810035>

⁶ Eks FNs konvensjon om biologisk mangfold og de tilhørende Bonn-retningslinjene eller Nagoya-protokollen

Eierstyring og selskapsledelse

SpareBank 1 SR-Bank forventer at fondsforvalterne vi har distribusjonsavtale med:

- Har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og rapporterer på etterlevelse.
- Driver aktiv eierstyring.
- Har nulltoleranse for korrupsjon og økonomisk kriminalitet og skatteunndragelse i egen virksomhet og selskaper de samhandler eller investerer i og har gode rutiner for å avdekke og følge opp dette. Oppfordrer egne forretningsforbindelser til å gjøre det samme.
- Ved mistanke om korrupsjon bidrar til full åpenhet fra selskapet og medvirkning til etterforskning av forholdet.

SpareBank 1 SR-Bank oppfordrer fondsforvalterne vi har distribusjonsavtale med til å:

- Tilstrebe åpenhet og transparens om egen virksomhet, herunder eierskap, investeringer, økonomiske informasjon som skatteinnbetaling, forretningsforbindelser, nasjonal og internasjonal lobbyvirksomhet, etc.
- Dokumentere oppfølging av forhold som bryter med våre krav, forventninger og oppfordringer i disse retningslinjene.

5. ROLLER, ANSVAR, DOKUMENTASJON OG RAPPORTERING

SpareBank 1 SR-Bank sine forventninger og anbefalinger i disse retningslinjene formidles forvaltere av verdipapirfond ved offentliggjøring på konsernet nettside og ved informasjon til fondsforvaltere.

Dersom SpareBank 1 SR-Bank gjennom spørreskjemaet til merkeordningen, årlige revisjonsprosess eller på annen måte identifiserer at fondsforvaltere er i brudd med kravene fra retningslinjene vil forholdet først tas opp med fondsforvalteren det gjelder. SpareBank 1 SR-Bank vil deretter følge opp at fondsforvalteren foretar målrettede tiltak for å bringe forholdet i tråd med disse retningslinjer. Ettersom SpareBank 1 SR-Bank ikke er fondsforvalter selv vil dette ofte skje gjennom samarbeid mellom flere aktører. I tilfeller der SpareBank 1 SR-Bank ikke vurderer forvalters tiltak som tilfredsstillende innen rimelig tid skal den enkelte bank stanse nysalg av det aktuelle fondet. Hver enkelt bank er ansvarlig for å følge opp at retningslinjene overholdes.

Det er fondsforvalternes ansvar å oppdatere SpareBank 1 SR-Bank på eventuelle endringer av opplysninger gitt i spørreskjemaet. Dette skal skje så raskt som mulig etter endringen 5 er oppdaget, og minimum årlig. Informasjonen forvalter oppgir i dette spørreskjemaet legges til grunn for ESG-vurdering av fondsforvalter, og for merkeordningen som er tilgjengelig for SpareBank 1 SR-Bank sine kunder. Forvalter er dermed ansvarlig for at SpareBank 1 SR-Bank sine kunder til enhver tid har korrekt bærekraftsinformasjon om forvalterens fond.

6. HÅNDTERING AV AVVIK

Avvik skal rapporteres i hendelsesdatabasen ihht standard rutine.

7. REFERANSER OG RELEVANTE KOBLINGER (KAN OPPDATERES UTEN NY GODKJENNING)

Bærekraft og klimastrategien

Policy for bærekraft