



# 507.04.57 Policy för hållbarhetsrisker

**Uppdaterad:** 2021-09-30 (ersätter 2021-02-24)

Hållbarhetsriskpolicyen beskriver hur Sparbanken i rollen som finansiell rådgivare integrerar hållbarhetsrisker genom processer som finns för de finansiella produkter som banken distribuerar. Informationen om hur Sparbanken integrerar hållbarhetsrisker genom dessa processer möjliggör för kunden att kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

## Rättslig grund

- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosureförordningen).

## 1. Syfte och bakgrund

Disclosureförordningen (SFDR) syftar till att harmonisera reglerna inom EU för att det på så sätt ska skapas en standard för hur hållbarhetsrelaterade upplysningar ska lämnas. För att på så sätt underlätta för slutinvestorer att kunna jämföra finansiella produkter inom EU när det kommer till hållbarhetsrisker. Syftet med regelverket är således transparens kring finansmarknadens hållbarhetsrisker.

Hållbarhetsriskpolicyen beskriver hur Leksands Sparbank ("Sparbanken") i rollen som finansiell rådgivare integrerar hållbarhetsrisker genom processer som finns för de finansiella produkter som banken distribuerar. Informationen om hur Sparbanken integrerar hållbarhetsrisker genom dessa processer möjliggör för kunden att kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Hållbarhetsriskpolicyen är begränsad i sin omfattning på så sätt att den enbart beskriver processerna för investerings- och försäkringsrådgivning för de produkter som definieras som finansiella produkter enligt Disclosureförordningen och som Sparbanken distribuerar. Policyen tillämpas inte på investeringsrådgivningstjänster som avser handel med finansiella instrument som inte definieras som finansiella produkter. Således omfattas inte aktier eller obligationer av denna policy.

Med hållbarhetsrisker avses i denna policy de hållbarhetsrisker som slutinvesteraren (kunden) exponeras för. De risker inom hållbarhetsområdet som Sparbanken direkt exponeras för är inte inom tillämpningsområdet för denna policy.

## 2. Organisation och ansvar

### 2.1 Styrelsen och VD

Sparbankens styrelse har det yttersta ansvaret för Sparbankens verksamhet. Sparbankens styrelse ansvarar för upprättandet av policyen i enlighet med Policy för styrdokument (507.04.43). Policyen ska årligen fastställas av styrelsen även om inga ändringar ska beslutas.

Sparbankens styrelse ansvarar för ställningstagandet angående huruvida Sparbanken avser att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsriskfaktorer.

VD har ansvaret för den löpande operativa verksamheten i Sparbanken. Det åligger Sparbankens VD att tillse att policyen hålls tillgänglig via Sparbankens system för policyer och instruktioner för samtliga



som berörs av den. Ansvar innebär att tillse att anställda, konsulter, samarbetspartners, ombud och uppdragstagare som berörs av policyn, känner till och följer innehållet i dessa.

Kontroll av efterlevnaden av policyn ska ske av Compliance.

## 2.2 Rådet för produktstyrning

Värdepappersinstitut som producerar finansiella instrument och som anlitar Sparbanken för att distribuera instrumenten är skyldiga att förse banken med information om instrumenten. Likaså ska Sparbanken få all nödvändig information om produkten från utvecklaren av försäkringsprodukter. Mottagare av den ovannämnda informationen är Rådet för produktstyrning.

Sparbankens Råd för produktstyrning ansvarar för att minst årligen utvärdera de produkter som Sparbanken distribuerar. Rådet för produktstyrning utvärderar bl.a. den urvalsprocess avseende hållbarhetsriskintegreringen som Sparbankens leverantör, Swedbank AB org.nr 502017–7753, utför för finansiella produkter. Denna process utförs delvis på grundval av den information som fondbolagen tillhandahåller Swedbank AB.

Rådet ansvarar för att information om att Sparbanken beslutat att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsriskfaktorer publiceras på Sparbankens hemsida.

## 2.3 Rådgivare

Rådgivare ska lämna förköpsinformation på produktnivå.

Rådgivare i Sparbanken har en upplysningsplikt att informera kunden om hur hållbarhetsriskerna är integrerade. Upplysningsplikten omfattar en skyldighet att upplysa hur hållbarhetsrisker är integrerade i råd, investeringsbeslut och påverkan på avkastningen. Omfattningen av upplysningsplikten skiljer sig åt mellan olika finansiella produkter.

# 3. Ställningstagande att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

## 3.1 Allmänt

Sparbanken arbetar för att bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle genom att verksamheten bygger på de tre centrala dimensionerna inom hållbarhet ekonomisk, ekologisk och social hållbarhet.

Sparbanken har som målsättning att begränsa sin egen miljö- och klimatpåverkan och i relationen med kunder är miljö- och klimataspekter viktiga delar som beaktas. I relationen med kunder och leverantörer som Sparbanken har samarbeten med är hållbarhetsperspektivet viktigt och Sparbanken arbetar med hållbara och ansvarsfulla affärer på exempelvis följande områden: sparande, kreditgivning, betalningar och inköp.

Eftersom Sparbankens styrelse fattat beslut om att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsriskfaktorer, ska detta ställningstagande publiceras på Sparbankens hemsida.

Ställningstagandet att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar de finansiella produkter som Sparbanken distribuerar vid tillhandahållandet av investerings- och försäkringsrådgivning.

## 3.2 Sparbanken i rollen som Finansiell rådgivare

Sparbanken beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsrådgivning i försäkrings- och investeringsrådgivningen för de finansiella produkter som distribueras. De fonder som



Sparbanken lämnar rådgivning om har genomgått en fondanalysprocess för att det ska säkerställas att både innehaven i fonden och fondbolaget integrerar hållbarhet. Hållbarhetsanalysen utförs delvis på grundval av den information som fondbolagen tillhandahåller.

Hållbarhetsanalysen bygger på ett antal kriterier som ett ansvarsfullt ägande, transparens, att välja in, och att exkludera produkter.

## 4. Hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut

### 4.1 Allmänt

Sparbanken tar ett ansvar i att beakta och hantera miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en materiell negativ inverkan på värdet av kundens investeringar. Beskrivningarna här nedan återger processerna som finns för integreringen av hållbarhetsrisker för de finansiella produkter som Sparbanken distribuerar.

Alla finansiella produkter klassificeras som antingen mainstream (bruna), ljusgröna eller mörkgröna. Klassificeringen påverkar hur mycket information som Sparbanken ska lämna till kunden.



### 4.2 Investeringsrådgivning

Hållbarhetsriskintegreringen i investeringsrådgivningen sker genom en urvalsprocess som Sparbankens leverantör för finansiella produkter, Swedbank AB org.nr 502017–7753, utför. Alla fonder som Sparbanken ger investeringsrådgivning om ska analyseras i en sådan process innan produkten distribueras. Processen innebär att fonden och fondbolaget granskas utifrån olika kriterier, däribland hållbarhetsriskperspektivet. Bedömningen utifrån hållbarhetsriskperspektivet kan bestå av olika faktorer som hur fondbolagen integrerar hållbarhetsrisk i sina investeringsbeslut eller hur investeringsstrategin till fonden påverkar den hållbarhetsrisk som fonden är exponerad mot. Som en del av urvalsprocessen ingår även att regelbundet följa upp fonden för att säkerställa att den uppfyller kraven.

Swedbank AB:s urvalsprocess strävar efter att alla fonder i fonderbjudandet ska ha en tillfredställande lägsta nivå i sitt hållbarhetsarbete. Swedbank prioriterar därför att ta in fonder som integrerar hållbarhet i sin förvaltning enligt följande kriterier:

- Stödjer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)
- Har antagit en klimatstrategi och/eller på annat sätt jobbar med tydliga mål som hjälper till att minska klimatrelaterade risker och/eller möjliggör en övergång till lågfossila lösningar
- Avstår från att investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner om hållbarhet



- Väljer bort att investera i bolag som är delaktiga i tillverkning, modernisering eller distribution av produkter som är speciellt framtagna för kontroversiella vapen.

Således har alla fonder som finns på Sparbankens Fondtorg genomgått en analys som säkerställer att ett antal baskrav uppfylls inom hållbarhet, vilket innebär att det tillämpas ett antal exkluderingskriterier.

Sparbanken upplyser kunden i förköpsinformationen om hur hållbarhetsrisker har integrerats i urvalsprocessen. Upplysningar som lämnas ska ske på ett tydligt och transparent sätt.

### 4.3 Försäkringsrådgivning

Sparbanken har samarbeten med Swedbank Försäkring AB, org.nr 516401-8293, rörande distribution av försäkringsprodukter som har utvecklats av Swedbank Försäkring AB. För investeringar inom försäkringsskalet finns det en urvalsprocess som säkerställer att försäkringsprodukten bedöms utifrån ett flertal kriterier, inklusive hållbarhetsriskperspektivet. Bedömningen av hållbarhetsrisker kan bestå av olika faktorer, som hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut samt hur investeringsstrategin för försäkringsprodukten påverkar hållbarhetsriskerna som produkten exponeras för. Processen liknar den urvalsprocess som finns för finansiella produkter som rådgivaren i Sparbanken ger investeringsrådgivning om.

Sparbanken ska upplysa kunden i förköpsinformationen om hur hållbarhetsrisker har integrerats i urvalsprocessen. Upplysningar som lämnas ska ske på ett tydligt och transparent sätt.

Sparbanken förmedlar kapital- och pensionsförsäkring med traditionell förvaltning från Folksam Liv, org. nr 502006–1585. Dessa försäkringar med traditionell förvaltning definieras som finansiella produkter enligt Disclosuresförordningen. Innehaven fördelas på ett flertal tillgångsslag och marknader som räntebärande placeringar, aktier, fastigheter och specialplaceringar.

I samarbetet med Folksam Liv har Sparbanken endast en typ av traditionell försäkring att förhålla sig till, vilket innebär att försäkringsrådgivaren i Sparbanken inte har en urvalsprocess för att välja mellan olika försäkringsprodukter. Urvalsprocessen innebär att Sparbanken väljer att förmedla försäkringar via Folksam. Information om hur Folksam i egenskap av finansmarknadsaktör integrerar hållbarhetsrisker finns att läsa på Folksam.se, vilket ligger till grund för Sparbankens rådgivning till kund

## 5. Definitioner och begrepp

Begrepp	Förklaring
Hållbarhetsrisk	Miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. Både miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som är oberoende av investeringens verksamhet samt dem som härstammar från investeringens verksamhet kan exponera en investering för hållbarhetsrisk.
ESG	Miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade kriterier (Environmental, social, and governance (ESG) criteria
Finansiell produkt	Omfattar en portfölj som förvaltas enligt direktiv 2014/65/EU, en alternativ investeringsfond ("AIF-fond"), en försäkringsbaserad investeringsprodukt



	("IBIP"), en pensionsprodukt, en pensionsplan, ett fondföretag ("UCITS-fond") eller en paneuropeisk privat pensionsprodukt ("PEPP-produkt").
Finansiella rådgivare (enligt SFDR)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Försäkringsförmedlare- försäkringsrådgivning</li> <li>• Försäkringsföretag - försäkringsrådgivning</li> <li>• Kreditinstitut - investeringsrådgivning</li> </ul>
Finansmarknadsaktörer (enligt SFDR)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fondföretag</li> <li>• Försäkringsföretag</li> <li>• Portföljförvaltare</li> </ul>
Investeringsrådgivning	Avser en personlig rekommendation till en kund, på dennes begäran eller på Sparbankens initiativ, i fråga om en eller flera transaktioner som avser AIF- och UCITS-fonder.
Försäkringsrådgivning	Avser tillhandhållandet av en personlig rekommendation till en kund, antingen på kundens begäran eller på initiativ av Sparbanken, ifråga om försäkringsprodukter som en försäkringsbaserad investeringsprodukt, pensionsprodukt, pensionsplan eller en paneuropeisk privat pensionsprodukt.
PAI	Principle Adverse Impacts, dvs. de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer
PRI	FN:s principer för ansvarsfulla investeringar
SFDR	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosureförordningen)

<b>Fastställd av</b>	Fastställd av styrelsen i Leksands Sparbank
<b>Datum för fastställande</b>	2021-09-30
<b>Gäller för</b>	Rådgivare
<b>Dokumentägare</b>	Privatmarknadschef
<b>Dokumenttyp</b>	Policy
<b>Instruktionsnummer</b>	507.04.57
<b>Supporterade dokument</b>	Policy för värdepappersrörelse (507.04.32) Policy för försäkringsdistribution (507.04.54) Ersättningspolicy (507.04.33)
<b>Informationsklass</b>	Öppen