

SFDR-opplysninger for Storebrand Bank ASA

Bakgrunn – hva er SFDR?

SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*, eller offentliggjøringsforordningen på norsk) er et regelverk om offentliggjøring av bærekraftsrelatert informasjon i finanssektoren. Regelverket setter krav til hvilke opplysninger som skal gis både om enkelte produkter (slik som fond) og om hvordan aktørene (slik som forvaltere og rådgivere) integrerer bærekraft i sine tjenester og enkelte deler av sin virksomhet.

SFDR omtaler aktørene som «finansmarkedsdeltakere» og «finansrådgivere». Når Storebrand Bank (gjennom merkevaren Kron) tilbyr deg en sammensetning av fond som rebalanseres, yter Storebrand Bank tjenesten "porteføljeforvaltning". Dette gjør at Storebrand Bank er en «finansmarkedsdeltaker» i SFDRs forstand.

I dette dokumentet gir Storebrand Bank de opplysninger som banken – i rollen som «finansmarkedsdeltaker» – etter SFDR artikkel 3, 4 og 5 er påkrevd å publisere på nettsidene sine.

Integrering av bærekraftsrisiko – SFDR artikkel 3

Etter SFDR artikkel 3 skal Storebrand Bank publisere informasjon på sine nettsider om bankens retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutningsprosessen i porteføljeforvaltningen.

Med «bærekraftsrisiko» menes en miljømessig, sosial eller styringsmessig hendelse eller omstendighet som dersom den oppstår, kan ha en vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering.

Storebrand Bank integrerer bærekraftsrisiko på forskjellige måter i de ulike delene av porteføljeforvaltningen:

- Utvelgelse av fond til fondslisten: Gjennom Kron kan kunden selv sette sammen en fondsportefølje bestående av fondene på Krons fondsliste. Fondstilbudet er utvalgt av Storebrand Bank. I denne utvelgelsen innhentes det data for bærekraftsrisiko, og fondene rangeres, men rangeringen har ikke innvirkning på hvorvidt et fond blir en del av fondstilbudet.
- Sammensetning av fondspakker: Kunden kan velge å investere i en fondsportefølje satt sammen av Storebrand Bank. I sammensetningen av pakkene integrerer Storebrand Bank bærekraftsrisiko på den måten at enkelte pakker er satt sammen av fond som samlet sett har en lavere bærekraftsrisiko målt i henhold til Morningstars rangering. Kron er også i dialog med fondenes forvaltere om forhold knyttet til bærekraftsrisiko.
- Rebalansering av porteføljen: Kundens portefølje rebalanseres automatisk basert på verdien av investeringene i porteføljen. Rebalanseringen skjer uavhengig av bærekraftsrisikoen i de enkelte investeringene, og det skjer derfor ingen integrering av bærekraftsrisiko i denne delen av porteføljeforvaltningen.

- Løpende overvåkning: Storebrand Bank gjør jevnlig vurderinger av fondslisten og fondspakkene, herunder graden av bærekraftsrisiko i de enkelte fondspakkene. Dersom fondspakkene samlet sett får en høyere bærekraftsrisiko målt i henhold til Morningstars rangering, vil dette kunne føre til dialog med forvalter eller nødvendige justeringer i fondspakker hvor dette er en del av kriteriene.

Hensyn til negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer (PAI) – SFDR artikkel 4

Etter SFDR artikkel 4 skal Storebrand Bank publisere på sine nettsider enten (a) en erklæring om retningslinjer for behørig aktsomhet med hensyn til de viktigste negative konsekvensene (*principal adverse impacts – PAI*) investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer, eller (b) en klar begrunnelse for hvorfor banken ikke tar hensyn til slike konsekvenser.

Med «bærekraftsfaktorer» menes miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettighetene og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Storebrand Bank tar ikke hensyn til de viktigste negative konsekvensene de investeringsbeslutningene banken treffer som del av porteføljevaltningen har på bærekraftsfaktorer.

Årsakene til dette er i hovedsak:

- I rollen som forvalter av individuelle fondsporteføljer mangler Storebrand Bank virkemidlene PAI-rammeverket forutsetter: Storebrand Bank yter individuell porteføljevaltning der kunder enten velger fond fra en utvalgt fondsliste, eller investerer i ferdig sammensatte fondspakker. Banken forvalter ingen av fondene selv, og tilbyr ikke direkte investeringer i enkeltaksjer, -obligasjoner eller andre instrumenter enn fondsandeler. Banken kan derfor begrenset eller ingen mulighet til å hensynta PAI på måtene SFDR i all hovedsak forutsetter, det vil si gjennom å utøve aktivt eierskap, stemme på generalforsamlinger eller ekskludere enkeltutstedere.
- PAI-indikatorene måles på et nivå banken ikke kan styre: De obligatoriske PAI-indikatorene måles på enkelt-selskaps- eller utstedernivå, mens bankens investeringsbeslutninger – valg av fond, sammensetning av fondspakker og rebalansering – fattes på fondsnivå. Et fondsbytte for å forbedre én indikator kan forverre andre, fordi hvert fond inneholder et stort antall posisjoner med ulik bærekraftsprofil. Foretaket kan dermed ikke redusere PAI på den måten rammeverket legger opp til, der det for hver indikator skal beskrives konkrete tiltak og kvantitative mål.
- Datatilgangen er indirekte og begrenset: For å kunne publisere en fullstendig PAI-erklæring knyttet til porteføljevaltningen, er banken avhengig av at de underliggende fondsforvalterne innhenter og videreformidler kvartalsvis PAI-data for alle underliggende posisjoner. Datadekningen for flere indikatorer er fortsatt lav i markedet, og banken kan ikke forbedre datakvaliteten utover å oppfordre fondsforvalterne til bedre rapportering. I kombinasjon med forholdene nevnt over innebærer det at en fullstendig PAI-erklæring ville være mangelfull og gi begrenset meningsfull informasjon til investorene.

Storebrand Bank vil fortløpende vurdere om det er hensiktsmessig å hensynta PAI på foretaksnivå, men har per dags dato ikke fastsatt et konkret tidspunkt for når man eventuelt vil begynne å gjøre dette.

Godtgjørelsesordninger og bærekraftsrisiko – SFDR artikkel 5

Etter SFDR artikkel 5 skal Storebrand Bank i sin rutine for godtgjørelse inkludere opplysninger om hvordan rutinen er forenlig med integreringen av bærekraftsrisikoer, og offentliggjøre disse opplysningene på nettsidene sine. Målsettinger for bærekraft skal gjenspeiles i fast godtgjørelse og i vurderingen av eventuell variabel godtgjørelse. Per i dag inngår det ikke kriterier knyttet spesifikt til bærekraftsrisiko i vurderingsgrunnlaget når godtgjørelse skal fastsettes.

Versjonslogg

Dato	Beskrivelse
01.06.2023	Opprinnelig publisering
10.06.2026	Oppdatert for bl.a. å reflektere at Storebrand Bank ASA er tjenesteyter