

## Promemoria



Datum 2021-09-29  
Författare Finansinspektionen

FI dnr 21-25920

Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 Stockholm  
Tel +46 8 408 980 00  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

# Hållbarhetsinformation i informationsbroschyr och på webbplats

## Sammanfattning

Från och med den 10 mars 2021 tillämpas nya regler om lämnande av hållbarhetsinformation i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR).

Finansinspektionen (FI) har kartlagt hur fondförvaltarna har implementerat SFDR. Kartläggningen visar att en betydande andel av svenska fonder kategoriseras som hållbara produkter eftersom fonderna antingen främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål. Vidare visar kartläggningen även att det är många fondförvaltare som marknadsför sina produkter som hållbara. FI konstaterar att vissa fondförvaltare kan behöva anpassa informationsgivningen till fondens investeringsstrategi.

Ett viktigt syfte med informationskraven i SFDR är att de minskar risken för grönvålning. Därför kan FI komma att närmare följa upp hur enskilda fondförvaltare uppfyller informationskraven i SFDR.

## Bakgrund

I och med att SFDR började gälla den 10 mars 2021 har bland annat fondförvaltare fått utökade krav på att upplysa om hållbarhetsinformation. För att FI ska få en bild över hur fondförvaltare hanterar de nya informationskraven har FI kartlagt hållbarhetsinformation från förvaltare av värdepappersfonder och specialfonder.

FI skickade den 9 mars 2021 ut en enkät med frågor till samtliga fondförvaltare av svenska värdepappers- och specialfonder. Frågorna gällde den hållbarhetsinformation som ska upplysas om på bolags- och fondnivå enligt SFDR. FI har kartlagt information på bolagsnivå från 69 fondförvaltare samt information på produktnivå för 785 värdepappers- och specialfonder.

## Hållbarhetsinformation på bolagsnivå

### Artikel 3 – Transparens i fråga om policyer för hållbarhetsrisker

Samtliga fondförvaltare uppger att de har publicerat informationen på sina webbplatser. Två fondförvaltare svarade initialt att de inte publicerat informationen men uppger att de gjort det efter dialog med FI.

### Artikel 4 - Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling på enhetsnivå

55 fondförvaltare uppger att de beaktar investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. 14 fondförvaltare beaktar inte investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, varav åtta av fondförvaltarna uppger att de avser att beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondförvaltarna har tillfrågats om att närmare beskriva när de avser att beakta hållbarhetsrisker.

### Artikel 5 - Transparens i fråga om ersättningspolicyer i samband med integreringen av hållbarhetsrisker

Samtliga fondförvaltare uppger att de har publicerat informationen på sina webbplatser. En av fondförvaltarna svarade initialt att de inte publicerat informationen på sin webbplats men uppger att det gjort det efter dialog med FI.

## Hållbarhetsinformation på produktnivå

### Artikel 6 - Hållbarhetsrisker

SFDR ställer inga krav på att finansmarknadsaktörer ska beakta hållbarhetsrisker för de finansiella produkter som de tillhandahåller.

Kartläggningen visar att för 43 fonder (5,5 procent) anser fondförvaltarna att hållbarhetsrisker inte är relevanta. Vidare visar kartläggningen att för 150 fonder (19,1 procent) anser fondförvaltarna att hållbarhetsrisker är relevanta.

### Artikel 8-produkter

För att kategoriseras som en artikel 8-produkt enligt SFDR ska fonden främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper, förutsatt att de företag i vilka investeringarna görs följer praxis för god styrning.

Kartläggningen visar att 580 fonder (73,9 procent) främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

### Artikel 9-produkter

För att kategoriseras som en artikel 9-produkt enligt SFDR ska fonden ha hållbar investering som mål.

Kartläggningen visar att 12 fonder (1,5 procent) har hållbar investering som mål.

### Övrig hållbarhetsinformation på produktnivå

Kartläggningen visar att 381 av fonderna (48,5 procent) marknadsförs som hållbara. Fondförvaltarna uppger att hållbarhetsrisker är relevanta för samtliga av dessa fonder. 18 av fonderna som marknadsförs som hållbara kategoriseras inte som en artikel 8-produkt alternativt artikel 9-produkt. Förvaltarna av dessa fonder har informerats om FI:s iakttagelser. FI vill understryka att marknadsföringsmaterial ska reflektera fondens investeringsstrategi.

FI har i kartläggningen även uppmärksammat att en fond som har ESG i fondnamnet inte kategoriseras som en artikel 8-produkt eller en artikel 9-produkt. Förvaltaren av denna fond har informerats om FI:s iakttagelse. FI vill understryka att för fonder som har ett hållbarhetsfokus i namnet ska detta återspeglas i fondens investeringsstrategi, målsättning och innehav.

### Slutsatser

Kartläggningen visar att en betydande andel av svenska fonder kategoriseras som hållbara produkter eftersom fonderna antingen främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål. Det ställer höga krav på fondförvaltarens informationsgivning och uppföljning av dessa

fonders hållbarhetsrelaterade konsekvenser. FI:s kartläggning visar även att det är många fondförvaltare som marknadsför sina produkter som hållbara. FI vill understryka att all information om fonden som lämnas till kunder ska överensstämma med fondens investeringsstrategi. Vissa fondförvaltare kan behöva anpassa informationsgivningen till fondens investeringsstrategi.

## Nästa steg

FI fortsätter att arbeta med hållbarhetsrelaterade regelverk som träffar fondförvaltare. I arbetet lägger FI stort fokus på dialog med andra länders tillsynsmyndigheter för att säkerställa enhetlig tolkning och implementering av de nya EU-reglerna. Samtidigt har FI en pågående dialog med branschen om de utmaningar som genomförandet av de nya regelverken innebär. FI uppmanar samtliga fondförvaltare att läsa EU-kommissionens förtydligande av SFDR<sup>1</sup>.

FI ser att ett viktigt syfte med informationskraven i SFDR är att de minskar risken för grönmålning. Därför kan FI komma att närmare följa upp hur enskilda fondförvaltare uppfyller informationskraven i SFDR.

---

<sup>1</sup> Den 14 juli 2021 publicerade EU-kommissionen svar på de frågor som de europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma kommitté (Joint Committee of the European Supervisory Authorities) ställt om hur SFDR ska tolkas och tillämpas.