

Politik for integration af bæredygtighedsrisici
på investeringsområdet

i

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Marts 2021

Indholdsfortegnelse

1. Indledning	3
2. Udvalgelse af samarbejdspartnere	4
3. Screening af investeringer	5
4. Aktivt ejerskab	5
5. Når vi tager investeringsbeslutninger på kundens vegne	6
6. Integration af bæredygtighedsrisici er et blandt mange tiltag	6

1. Indledning

Investering har alle dage været forbundet med risiko. I Sønderhå-Hørsted Sparekasse ønsker vi at give kunderne en god og tryk investeringsoplevelse. Det handler ikke kun om at få kundens investeringer til at vokse, men også om at få dem til at vokse på den rigtige måde for kunden.

Investering er et område, hvor den finansielle sektor kan gøre en forskel i forhold til en mere bæredygtig udvikling. Selvom investering handler om afkast, ønsker Sønderhå-Hørsted Sparekasse at give sine kunder mulighed for at tænke social ansvarlighed ind i sine investeringer. Vi stiller derfor krav om ansvarlighed til vores samarbejdspartnere på investeringsområdet. Vores samarbejdspartnere som fx kapitalforvaltere, investeringsforeninger, værdipapirfonde, m.fl. skal, foruden at bestræbe sig på at levere tilfredsstillende, risikojusterede afkast, sikre, at kundernes krav til ansvarlighed imødekommes i de investeringer de foretager.

Når vi yder investeringsrådgivning til kunderne, sørger vi bl.a. for, at kunden er bevidst om risikoen ved investering. Vi forsøger også at hjælpe kunden med at beskytte investeringen mod begivenheder og forhold, der kan have væsentlig negativ indvirkning på værdien af vores kunders investeringer.

Investeringsrisiko kan komme mange steder fra. Ved bæredygtighedsrisiko forstår vi en miljømæssig, social eller en ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som - hvis den opstår - kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ virkning på værdien af en investering.

Nedenfor har vi beskrevet, hvordan vi i Sønderhå-Hørsted Sparekasse integrerer bæredygtighedsrisici i vores investeringsbeslutningsproces og ved investeringsrådgivning. Det gælder for de kunder, der får rådgivning en gang imellem og for de kunder, der har valgt at give os fuldmagt til løbende at passe deres investeringer.

Alt sammen med det formål, at vi kan træffe de bedst mulige investeringsbeslutninger og levere investeringsmuligheder, der kan skabe konkurrencedygtige og langsigtede afkast.

I integrationen af bæredygtighedsrisici i vores investeringsbeslutningsproces og ved investeringsrådgivning arbejder vi med 3 fokuspunkter:

- Udvælgelsen af samarbejdspartnere
- Screening af investeringer
- Aktivt ejerskab

fokuspunkterne er beskrevet nærmere nedenfor i pkt. 2 - 4.

2. Udvalgelse af samarbejdspartnere

Vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra et kriterie om, at vores kunders formuer kan investeres ansvarligt.

Konkret arbejder vi i Sønderhå-Hørsted Sparekasse alene med samarbejdspartnere på investeringsområdet, der har underskrevet de FN-støttede principper for ansvarlig investering (Principles for Responsible Investments (UNPRI)) og efterlever de seks principper. Det vil sige, at samarbejdspartnere på investeringsområdet, hvor det er relevant, skal:

- Integrere miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG) i investeringsanalyse- og beslutningsprocesser

Med 1. princip menes, at vores samarbejdspartnere, udover finansielle nøgletal, også baserer investeringsbeslutninger på en vurdering af selskabets (virksomhedens) ageren inden for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold også kaldet ESG (Environmental, Social & Governance).

- Være aktive ejere og indarbejde miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i politikker vedrørende ejerskab og i den praktiske håndtering af investeringerne

Med 2. princip menes, at vores samarbejdspartnere løbende overvåger selskaber for brud på konventioner eller normer og forsøger at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd.

- Søge at opnå åbenhed om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold fra de enheder, der investeres i.

Med 3. princip menes, at vores samarbejdspartnere aktivt tilskynder til transparens fra selskaber, hvad angår ansvarlighed.

- Fremme accept og implementering af principperne inden for den finansielle industri

Med 4. princip menes, at vores samarbejdspartnere bidrager til at den finansielle industri sætter ansvarlighed højt på dagsordenen og selv bidrager aktivt.

- Samarbejde med henblik på at øge effektiviteten i implementeringen af principperne

Med 5. princip menes, at vores samarbejdspartnere bakker op om samt deltager aktivt i at dele viden og løse aktuelle problemstillinger på området.

- Rapportere om aktiviteter og fremskridt omkring implementeringen af principperne

Med 6. princip menes, at vores samarbejdspartnere har en åbenhed (fx via rapportering eller dialog)

- omkring deres proces og tiltag indenfor ansvarlig investering. Derudover forventes transparens omkring forvaltningen af et aktivt ejerskab (princip 2) - herunder antallet af sager og udviklingen i disse.

3. Screening af investeringer

Vores samarbejdspartnere forventes, hvor det er relevant for deres investeringsprodukter, at identificere selskaber med potentielle bæredygtighedsrisici og eventuelt opstille investeringsrestriktioner over for bestemte industrier.

Det kunne f.eks. være en screening af selskaberne, med det formål, at identificere brud på relevante internationale normer og konventioner om menneskerettigheder, arbejdsforhold, miljøbeskyttelse og bekæmpelse af korruption. For investeringer (eller selskaber), som har et bekræftet brud på én eller flere internationale normer eller konventioner, opfordrer vi til, at vores samarbejdspartnere enten:

- Indleder dialog med selskabet med henblik på at få selskabet til at tage ansvar for bruddet og ændre adfærd eller
- Ekskluderer selskabet fra investeringsuniverset.

Udover denne normbaserede screening forventer vi, at vores samarbejdspartnere foretager en aktivitetsbaseret screening af selskaberne.

Konkret forventer vi, at samarbejdspartneren som minimum ekskluderer selskaber, der agerer inden for:

- Klyngevåben
- Landminer
- Kemiske våben
- Biologiske våben
- Atomvåben, der ikke er omfattet af Traktaten om ikke-spredning af kernevåben.

4. Aktivt ejerskab

Med det formål at understøtte selskabernes udvikling og langsigtede værdiskabelse forventer vi, at vores samarbejdspartnere på investeringsområdet, f.eks. ved udøvelse af stemmerettigheder eller dialog, påvirker miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold, hvor det er relevant i de selskaber, der investeres i.

5. Når vi tager investeringsbeslutninger på kundens vegne

Når vi sammensætter investeringsporteføljer på vegne af kunderne, inddrages miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i udvælgelsesproceduren af de selskaber, som der investeres i. Via samarbejdet med vores produktleverandører foretages der overordnede screeninger, således at der så vidt muligt begrænses investeringer i selskaber, som ikke lever op til en vis bæredygtighedsstandard.

Sønderhå-Hørsted Sparekasse søger at begrænse investeringer i selskaber, der ikke lever op til en vis bæredygtighedsstandard, idet vi ønsker at begrænse risikoen for, at kunderne lider økonomiske tab eller andre væsentlige negative konsekvenser som følge af en begivenhed, som er skabt på grund af, at selskabet ikke har levet op til bæredygtighedskriterier. Vi søger således at undgå at foretage investeringer i selskaber, hvor der f.eks. er dårlige arbejdsforhold, korruption, osv.

6. Integration af bæredygtighedsrisici er et blandt mange tiltag

I Sønderhå-Hørsted Sparekasse holder vi løbende fokus på at integrere bæredygtighedsrisici i investeringsprocesserne, da vi ønsker at skabe langsigtede afkast for kunderne samtidig med, at vi bidrager positivt til samfundet og miljøet.

Dato 11.03.2021

Sønderhå-Hørsted Sparekasse

Legindvej 86, Sønderhå

7752 Snedsted