

Erklæring om investeringsrådgivningens vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer 2023



Erklæring om investeringsrådgivningens vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Baggrund

Disclosureforordningen - også kaldet SFDR - er et væsentligt EU-regelsæt i forhold til bæredygtig finansiering og har til formål at forbedre informationen om bæredygtighedsmæssige forhold på det finansielle område. Finansielle rådgivere skal bl.a. oplyse om, hvorvidt de tager hensyn til negative bæredygtighedsvirkninger i deres rådgivning. Med ”negative bæredygtighedsindvirkninger” forstås investeringers negative indvirkning på miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold eller på forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse.

I denne erklæring beskrives, hvorvidt og hvordan sparekassen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsrådgivningen, herunder hvordan oplysningerne fra samarbejdspartnere på investeringsområdet behandles og integreres i investeringsrådgivningen.

Erklæringen er afgivet i overensstemmelse med artikel 4(5) i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR) og artikel 11 i Kommissionens Delegerede Forordning 2022/1288 (SFDR Delegerede forordning).

Rammerne for sparekassens arbejde med at tage hensyn til investeringsbeslutningers negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fastlægges i ”Politik for integration af bæredygtighedsrisici”, hvori processen for identificering og prioritering af de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og -indikatorer beskrives.

Erklæringen gælder for de finansielle produkter, der ydes investeringsrådgivning om.

Hensyntagen til negative bæredygtighedsvirkninger

Når vi i sparekassen udvælger de finansielle produkter, som der ydes investeringsrådgivning om, tages der hensyn til de finansielle produkters vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger. Hensynet er baseret på de oplysninger, som producenterne har stillet til rådighed i henhold til SFDR.

Sparekassen yder investeringsrådgivning om udvalgte finansielle produkter, især investeringsforeningsbeviser (UCITS) og puljeprodukter.

Minimumskrav til vores produktleverandører

Sparekassens samarbejdspartnere (leverandører af finansielle produkter, som sparekassen har en distributionsaftale med) på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at integrere bæredygtighedsrisici samt negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, herunder løbende screening, udførelse af aktivt ejerskab samt

eksklusion, når engagement og dialog ikke er tilstrækkeligt.

Ved udvælgelsen af de finansielle produkter, der rådgives om anvendes bl.a. følgende kriterier eller tærskler vedrørende de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for produkterne.

De anvendte produktleverandører ekskluderer som minimum selskaber, der agerer inden for:

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

I forhold til kulproduktion og produktion af oliesand følger samarbejdspartnerne løbende selskabernes omsætning fra og eksponering mod disse. Alt afhængig af de enkelte selskabers deltagelse heri vil eksklusion kunne komme på tale.

Internationale sanktioner, der f.eks. forbyder investeringer i bestemte lande, skal altid overholdes. Det gælder f.eks. for statsobligationer fra lande, der er omfattet af EU-sanktioner mod finansielle transaktioner med landet eller mod ledende personer, hvor det kan være svært at adskille disse og staten/centraladministrationen i det givne land.

De produktleverandører, vi anvender, er forpligtede til at integrere bæredygtighedsrelaterede faktorer i deres investeringsanalyser, beslutningsprocesser og deres arbejde med aktivt ejerskab. Det sætter dem i stand til at skride ind over for selskaber, der bryder internationale love og normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og bekæmpelse af korruption.

Minimumskrav til de finansielle produkter vi rådgiver om

I sparekassen er vi bevidste om, at når en investering er udsat for bæredygtighedsrisici, kan det påvirke værdien af investeringen på linje med andre investeringsrisici og dermed i sidste ende resultere i et negativt afkast. Det, at der tages højde for bæredygtighedsrisici ved investeringsrådgivningen, betyder, at nogle selskaber og sektorer vil blive valgt fra som investeringsmulighed, mens andre derimod vil blive valgt til.

For de finansielle produkter, der ydes investeringsrådgivning om, er det et krav, at de finansielle produkter fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika eller en kombination af disse karakteristika. Samtidig forudsættes det, at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis eller har bæredygtig investering som sit mål.

For finansielle produkter, der ikke indeholder oplysninger som krævet i henhold til artikel 8 eller artikel 9 i SFDR, forventes en klar og begrundet redegørelse for, hvorvidt og i givet fald hvordan de finansielle

produkter tager de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i betragtning.

Vi udvælger og rangerer ikke de finansielle produkter, vi rådgiver om, på grundlag af de vigtigste indikatorer for negativ påvirkning, der er anført i SFDR Delegeret forordning.

Som en del af egnethedsvurderingen bliver kundernes bæredygtighedspræferencer fastlagt. På den måde er sparekassens rådgivere i stand til at hjælpe kunderne med at vælge netop de finansielle investeringsprodukter, der matcher kundens præferencer for bæredygtighed, herunder hensynet til at minimere de væsentligste negative påvirkninger, som investeringerne har på bæredygtighedsfaktorer.

Nørre Nebel, juni 2024