

2.16 Politik for integration af bæredygtighedsrisici i investeringer.

Den 10. marts 2021 træder første del af EU's "bæredygtighedsforordning" i kraft, og det betyder, at pengeinstitutter har pligt til at rådgive kunderne om bæredygtige investeringer – herunder de negative bæredygtighedsvirkninger.

På grund af sin størrelse udvikler Frørup Andelskasse ikke egne investeringsprodukter, men overholder lovgivningen ved at tilbyde investeringsprodukter fra samarbejdspartnere, som tager de krævede bæredygtighedshensyn.

Udvælgelse af samarbejdspartner

Andelskassens 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. I udvælgelsen af vores samarbejdspartnere på investeringsområdet lægger vi bl.a. vægt på, at samarbejdspartneren, hvor det er relevant:

- Integrerer miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i investeringsanalyse- og beslutningsprocesser.
- Er aktiv ejer og indarbejder miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i politikker vedrørende ejerskab og i den praktiske håndtering af investeringerne.
- Søger at opnå åbenhed om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold fra de selskaber, der investeres i.

Andelskassen har valgt Sparinvest som samarbejdspartner, og vi henviser til Sparinvest's beskrivelse af "[Bæredygtig investering](#)" og Sparinvest's politik for bæredygtige investeringer, prospekter og redegørelse for samfundsansvar.

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 normbaseret screening af selskaberne, hvor der sigtes mod, 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 den 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

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.

Når vi yder kunden investeringsrådgivning

Når vi yder investeringsrådgivning til vores kunder, tager vi alene hensyn til de finansielle produkters vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger ved at bruge produkter fra samarbejdspartnere, der tager bæredygtige hensyn. Dette valg er truffet som følge af andelskassens størrelse og revurderes minimum årligt.

Integration af bæredygtighedsrisici er et blandt mange tiltag

I andelskassen 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.

Godkendt på bestyrelsesmødet den 10. marts 2021.