

Politik for integration af ansvarlige investeringer

pr. 26. april 2024

Politik for integration af ansvarlige investeringer i Fynske Bank

Gælder for investeringskoncepter/-produkter forvaltet af Fynske Banks samarbejdspartnere, og som anvendes af Fynske Bank.

1. Indledning

I Fynske Bank 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 under hensyntagen til kundens ønsker og investeringsprofil. Når vi yder investeringsrådgivning til kunderne, sørger vi bl.a. for, at kunden er bevidst om risikoen ved investering. Vi forsøger at hjælpe kunden med at beskytte investeringen mod begivenheder og forhold, der kan have væsentlig negativ indvirkning på det investerede beløb.

I Fynske Bank er vi bevidst 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 vi tager højde for bæredygtighedsrisici ved investeringsbeslutninger og ved investeringsrådgivning, betyder, at nogle selskaber og sektorer vil blive valgt fra som investeringsmulighed, mens andre derimod vil blive valgt til.

Formålet med denne politik er at give kunden et sammenhængende billede af,

- hvordan pengeinstituttet tager højde for bæredygtighedsrisici,
- hvilke typer risici vi fokuserer på, samt
- hvordan vi eller vores samarbejdspartnere løbende analyserer, hvordan konkrete selskaber og sektors evne til at levere attraktive afkast påvirkes af disse risici.
- Anvendelsesområde
- Politikken gælder for alle aktivklasser. For nogle aktivklasser gælder særlige forhold, som er uddybet nærmere. Det gælder eksempelvis for alternative investeringer.
- Politikken gælder for de kunder, der får investeringsrådgivning en gang imellem og for de kunder, der har valgt at give os fuldmagt til løbende at passe deres investeringer. Politikken dækker såvel investeringer foretaget af pengeinstituttet selv som investeringer foretaget af vores eksterne samarbejdspartnere. Derfor indgår valg af samarbejdspartner som et særskilt punkt.
- Særlige bæredygtighedsrisici alternative investeringer
- Investeringer i aktiver, som ikke er aktier eller obligationer, er i denne politik alternative investeringer. Det kunne f.eks. være direkte investeringer i infrastruktur såsom veje, broer, lufthavne, kloaker, vindmøller, m.v., men også investeringer i ejendomme.
- I forhold til disse aktivtyper gælder der nogle særlige forhold ift. varetagelsen af bæredygtighedshensyn bl.a. på grund af den illikvide natur af investeringerne. De bæredygtighedsrisici vi har identificeret, som knyttet til denne type investeringer fordeler sig typisk mellem fysiske risici, der relaterer sig til klimaforandringer, f.eks. oversvømmelse, øget nedbør eller tørke, og risici forbundet med omstillingen til en mere bæredygtig teknologi.

1. samarbejdspartner

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. 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.
- har tiltrådt de FN-støttede principper for ansvarlig investering (Principles for Responsible Investments (UN PRI))

2. 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, med det formål, at identificere brud på relevante internationale normer og konventioner om menneskerettigheder, arbejdsforhold, miljøbeskyttelse og bekæmpelse af korrupsion. 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

Det forventes, at vores samarbejdspartnere offentliggør, hvilke selskaber de har ekskluderet og om grundene her- til, og generelt set har høj transparens omkring processer/screeninger og hvilke tiltag, der arbejdes med indenfor ansvarlige investeringer.

3. Aktivt ejerskab

Med det formål at understøtte selskabernes udvikling og langsigtede værdiskabelse forventer vi, at vores samar- bejdspartnere 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 på vegne af kunderne sammensætter investeringsporteføljer (depotplejeordninger), inddrages miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold i udvælgelsesproceduren af de selskaber, som der investeres i. Via samarbejde med vores produktleverandører foretages der overordnede screeninger, således der så vidt muligt begrænses inve- steringer i selskaber, som ikke lever op til en vis bæredygtighedsstandard.

Fynske Bank 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 bæredygtighedskriterierne.

Når kunden vælger Fynske Banks fuldmagtsprodukter i hhv. depotplejer og puljeinvestering

Fynske Banks fuldmagtsprodukter sker enten via vores nøje udvalgte samarbejdspartnere (investeringsforeninger) eller gennem Lokal Puljeinvest. Her stiller vi krav til vores samarbejdspartner om, at investeringerne foretages på en ansvarlig måde. Det sker bl.a. ved, at de overholder FN's principper for ansvarlig investering - UNPRI.

Der lægges vægt på både miljø- og klimaforhold, social ansvarlighed og selskabsledelse. Det betyder at vores sam- arbejdspartner altid arbejder for at give vores kunder et godt afkast, uden at der bliver gået på kompromis med samfundsansvar og bæredygtighed.

Når vi yder kunden investeringsrådgivning

Når vi yder investeringsrådgivning, tages der bl.a. også højde for, om kunden foretrækker investeringer i selskaber, som har en høj standard for inddragelse af bæredygtighed i deres daglige drift.

Ansvarlige investeringsanvisninger i Fynske Bank, sikrer vores kunders bidrag til et bedre samfund og miljø

I Fynske Bank 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.

Kontrol og rapportering

Der følges løbende op på, om vores samarbejdspartnere integrerer relevante bæredygtighedsrisici. Dette sker mindst 1 gang årligt gennem vores deltagelse i bl.a. advisory board møder samt løbende dialoger.

Således vedtaget på bestyrelsesmøde den 26. april 2024