

Disclosureforordningen

Oplysningerne, som du finder her, følger af kravene formuleret i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2088/2019 "Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser", herefter benævnt Disclosureforordningen.

Redegørelse for ansvarlige investeringer

Sparekassen Sjælland-Fyn inddrager miljø, sociale forhold og god selskabsledelse i investeringsbeslutningerne i de fonde, som vi administrerer. Du kan læse om hvordan vi arbejder med ansvarlige investeringer på hjemmesiden www.spks.dk/esg.

Vi har desuden underskrevet FN's principper for ansvarlige principper, PRI, hvilket betyder at vi har forpligtet os til at efterleve seks ambitiøse investeringsprincipper. Du kan læse mere om disse principper i artiklen "[FN's principper for ansvarlige investeringer](#)" på sparekassens hjemmeside.

Redegørelse for negative bæredygtighedsvirkninger

I Sparekassen Sjælland-Fyn ønsker vi inden for investeringsområdet grundlæggende at tage højde for, hvordan selskaberne, vi investerer i, påvirker det omkringliggende samfund. Sparekassen Sjælland-Fyn investerer ansvarligt ved at tage højde for såkaldte bæredygtighedsfaktorer. Det drejer sig om faktorer, der er knyttet til varetagelse af menneskerettigheder, miljøhensyn, ordentlige sociale forhold, god selskabsledelse og solide institutioner. Disse emner kendes også under betegnelsen ESG. Faktorerne indarbejdes i enhver beslutning om investering, hvorved Sparekassen Sjælland-Fyn kan identificere og tage højde for bæredygtighedsrisikoen. Det vil sige konkrete og mulige begivenheder af miljømæssig, social eller ledelsesmæssig karakter, der, hvis de opstår, har en væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering.

I Sparekassen Sjælland-Fyn har vi udviklet en ansvarlig investeringsproces, som sikrer at ESG-faktorer bliver belyst og inddraget i den endelige investeringsbeslutning. Vi tror på, at vi ved at tage højde for ESG-faktorer i vores investeringsproces er med til at forbedre investeringernes langsigtede finansielle afkast og samtidig understøtte en positiv udvikling i samfundet.

Sparekassen Sjælland-Fyns ansvarlige investeringsproces baserer sig på en kombination af kvalitative og kvantitative analyser. Investeringsprocessen understøttes af en række værktøjer, der sætter de investeringsansvarlige i stand til at overvåge, analysere og udvælge ansvarlige investeringer på tværs af forskellige typer af aktiver. Hvor det er relevant og værdiskabende, anvender vi eksterne rådgivere og samarbejdspartnere. På andre områder udvikler og vedligeholder Sparekassen Sjælland-Fyn selv værktøjer, som kan understøtte vores arbejde med bæredygtig investering. De investeringsansvarlige anvender en række forskellige datakilder og både intern og ekstern research som input i investeringsprocessen.

1. Politikker til at identificere og prioritere negative indvirkninger på ESG-faktorer

Sparekassen Sjælland-Fyns væsentligste politik for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer udgøres af "Politik for integration af bæredygtighedsrisici i Sparekassen Sjælland-Fyn", hvori processen for identificering og prioritering af de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og -indikatorer beskrives.

Du kan læse "Politik for integration af bæredygtighedsrisici" på siden www.spks.dk/esg. Samtlige af de selskaber, som Sparekassen Sjælland-Fyn har investeret i, gennem de administrerede fonde, påvirker det omkringliggende samfund. I vores investeringsproces har vi fokus på at identificere de selskaber, der udviser dårlig håndtering af ESG-risici og dermed potentielt har en betydelig negativ indvirkning på ESG-faktorer. Ud fra et proportionalitetsprincip har vi særligt fokus på at identificere de

virksomheder, som har alvorlige udfordringer med at leve op til bedste praksis inden for de forskellige ESG-faktorer. I Sparekassen Sjælland-Fyn overvåger vi de investerede selskaber for brud på normer og forholdes os altid til en ekstern vurdering af deres ESG-risici som en integreret del af vores investeringsproces.

En komplet overvågning af alle ESG-faktorer inden for miljø-, sociale- og ledelsesforhold er en kompleks opgave, som i første omgang stiller store krav til, at selskaberne selv offentliggør ikke-finansielle data i langt højere grad, end det er tilfældet i dag. I vores proces med at overvåge de forskellige ESG-faktorer anvender vi data fra flere forskellige kilder. Vi anvender offentligt tilgængelige data, data som virksomhederne selv offentliggør og data fra eksterne dataleverandører. De ESG-data, som indgår i vores investeringsprocesser, er både rapporterede data og estimerede data. Derudover anvender vores investeringsansvarlige eksterne ESG-analyser fra vores samarbejdspartnere og kombinerer disse med egne analyser i bestræbelserne på at afdække investeringernes væsentligste påvirkning af ESG-faktorerne.

2. Hvordan tager vi højde for negative indvirkninger på ESG-faktorer

I Sparekassen Sjælland-Fyn har vi i første omgang valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, igennem de administrerede fonde, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO₂-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund.

Sparekassens samarbejdspartnere benytter alle normbaserede screeninger for brud på internationale normer og konventioner. Screeninger af investeringer tager afsæt i brud på eller overtrædelser af FN's Global Compact- principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's Menneskerettigheds - erklæring og ILO-arbejdsmarkeds - konventioner. Det betyder helt konkret, at samtlige selskaber, Sparekassen Sjælland-Fyn har investeret i, igennem de administrerede fonde, skal efterleve følgende internationale normer og konventioner:

- FN Global Compact
- FN's menneskerettighedserklæring
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- ILO's arbejdsmarkedskonvention
- Internationale våbenkonventioner

Hvis screeningen viser, at en virksomhed bryder med disse principper, vil forvalteren enten frasælge investeringen, eller opstarte en dialog med henblik på at søge at påvirke virksomheden til at tage ansvar og ændre adfærd.

Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner, anses som uforenelige med Sparekassen Sjælland-Fyns principper for ansvarlige investeringer og er automatisk ekskluderet fra vores investeringsunivers.

Udledning af CO₂

Vores andet fokusområde er på selskabernes CO₂-udledning. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste om deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO₂, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Af sparekassens samarbejdspartnere, har de fleste tilsluttet sig Net Zero Asset Managers initiativet, og dermed forpligtet sig til en målsætning om nuludledning af CO2 fra deres investerings porteføljer senest i 2050, i tråd med Paris aftalens målsætninger, med formål at begrænse den globale opvarmning til 1,5 grader.

3. Sammenfatning af politik for aktivt ejerskab

Sparekassen Sjælland-Fyn ser aktivt ejerskab som et vigtigt redskab til at fremme selskabers langsigtede værdiskabelse og minimere risici relateret til bæredygtighedsrelaterede forhold, samt finansielle risici for kunderne, efter investeringen er foretaget. I vores politik for integration af bæredygtighedsrisici i Sparekassen Sjælland-Fyn er de overordnede rammer for sparekassens arbejde med aktivt ejerskab fastlagt.

Sparekassen udvælger vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, blandt mange kriterier også ud fra et kriterie om, at vores kunders formuer kan investeres ansvarligt og med et bæredygtigt aftryk. Et af fokuspunkterne er bl.a., at samarbejdspartneren via aktivt ejerskab understøtter udvikling og langsigtet værdiskabelse i de selskaber, der investeres i. Sparekassen ser dialog som et vigtigt redskab i det aktive ejerskab. Stemmeafgivelse bruges, hvor dialogen med selskabet ikke viser tilstrækkelige fremskridt. I de tilfælde, hvor dialog eller stemmeafgivelse ikke fører til handling fra selskabets side, vil vores samarbejdspartnere tage skridt til et frasal og eventuelt placere selskabet på eksklusionslisten.

Den fulde politik for aktivt ejerskab findes i Sparekassen Sjælland-Fyns politik for integration af bæredygtighedsrisici. Den kan læse "Politik for integration af bæredygtighedsrisici" på siden www.spks.dk/esg.

4. Henvisning til internationale standarder

Generelt stiller vi krav om, at de udpegede samarbejdspartnere alle i et eller andet omfang har tilsluttet sig overholdelse af adfærdskodekser for ansvarlig forretningsskik og internationalt anerkendte standarder for due diligence og rapportering. Konkret har alle de leverandører af finansielle produkter, som vi har indgået en distributionsaftale med, tilsluttet sig FN's principper for ansvarlige investeringer (PRI). Ligeledes har sparekassen tilsluttet sig samme principper ved udgangen af 2021. Det betyder, at disse produktleverandører er forpligtet 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.

Sparekassen Sjælland-Fyn følger mange bredt anerkendte internationale normer og konventioner:

- FN's principper for ansvarlige investeringer (PRI)
- FN's principper for ansvarlig bankdrift
- FN's Global Compact
- FN's Menneskerettighedserklæring
- FN's verdensmål for bæredygtig udvikling
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- ILO's arbejdsmarkedskonventioner
- Paris-aftalen

Følgende afdelinger i de af Sparekassen Sjælland-Fyn administrerede fonde, er omfattet af Artikel 8 i Disclosureforordningen.

Det indebærer, at vi skal oplyse følgende:

1. Hvordan miljømæssige eller sociale karakteristika opfyldes.
2. Hvorvidt og hvordan benchmark er i overensstemmelse med pågældende karakteristika.
3. Hvor metoden, der er benyttet til at beregne indeks, kan findes.

Værdipapirfonden Sjælland-Fyn:

- Stabil
- Balance
- Aktiv
- Private Banking Lav
- Private Banking Høj

Aflønningspolitik

Den aktuelle lønpolitik i Sparekassen Sjælland-Fyn finder du på siden www.spks.dk/politikker.

Heri fastslås, at der som hovedregel ikke er en fast beskrevet sammenhæng mellem konkrete, målelige resultater og udbetaling af variabel løn.

Ændringslog

21. november 2023 (version 1.0)

Publiceret