

Oplysninger om integration af bæredygtighed i Lokal Puljeinvest

Pengeinstituttet er forvalter af puljerne i Lokal Puljeinvest og har udarbejdet en politik for integration af bæredygtighedsrisici og en tilpasning af lønpolitikken hertil, som begge ligger på vores hjemmeside. I det følgende beskriver vi, hvordan vi lever op til politikken i praksis, og hvilke oplysninger vi giver dig om det.

Vi har udvalgt Sparinvest som ekstern forvalter til puljerne. Sparinvest har ligeledes en politik for bæredygtige investeringer, som er offentliggjort på www.sparinvest.dk.

De enkelte puljer investerer i investeringsforeninger, der i henhold til deres investeringspolitik inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i deres investeringsbeslutninger i overensstemmelse med Sparinvests politik herfor. Det sker i de fleste tilfælde i alle trin af investeringsprocessen, men en mindre del af investeringerne sker gennem passive strategier, der kun inddrager bæredygtighedsrisici i det aktive ejerskab og ved eksklusioner. Sparinvest analyserer alle investeringernes negative indvirkninger, og søger at afbøde dem gennem det aktive ejerskab og i yderste konsekvens ved eksklusion.

Alle foreninger tilstræber at skabe et konkurrencedygtigt afkast i forhold til markedet, og de fleste foreninger søger desuden at fremme miljømæssige og sociale karakteristika gennem inddragelse af bæredygtighed i investeringsprocessen. Selskabernes niveau for god selskabsledelse indgår også i denne vurdering. De fleste af fondene anses derfor for at være omfattet af rapporteringsforpligtelser beskrevet i artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (2019/2088). Du kan se hvilke af puljerne, der er omfattet af artikel 8, i deres faktaark på Lokal Puljeinvests hjemmeside.

De enkelte foreningers referencebenchmark inddrager ikke bæredygtighedsbetragtninger, men Sparinvest analyserer og håndterer løbende deres investeringers negative indvirkninger samt potentielle ESG-risici. Sparinvest måler og rapporterer desuden på klimaaftryk og påvirkning af FN's verdensmål.

Den beskrevne strategi øger allokeringen imod aktiviteter, som er klassificeret i EU-taksonomien, fordi de bidrager til at reducere klimaforandringer, men der er ikke fastsat nogen målsætning for denne. Foreningerne vil rapportere på eksponeringen mod aktiviteter i EU-taksonomien på basis af

tilgængelige data. Sparinvest analyserer i den forbindelse, om de enkelte selskaber kan leve op til 'Do-no-significant-harm princippet', og hvis de ikke kan, vil dette få betydning for investeringsbeslutningen.

Sammenfatning

Bæredygtighedsrisici og negative indvirkninger indgår både i investeringsbeslutninger og det aktive ejerskab med det formål at afbøde negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Vi vurderer derfor, at det er sandsynligt, at inddragelse af bæredygtighedsrisici vil kunne have en positiv indflydelse på afkastet.