



Politik for integration af bæredygtighedsrisici (udsnit)

Gældende fra og med den 8. februar 2021

1 Indledning

Denne politik er fastlagt af bestyrelsen i PFA Bank A/S (herefter "Banken") på grundlag af reglerne EU-forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (disclosure forordningen).

Politikken har til formål at fastlægge Bankens principper for integration af bæredygtighedsrisici i rådgivningen.

Investering har alle dage været forbundet med risiko. I Banken 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 på den rigtige måde for kunden. 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 værdien af Bankens kunders investeringer.

Investeringsrisiko kan komme mange steder fra. Ved **bæredygtighedsrisiko** forstår vi en miljømæssig, social eller en ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som - hvis den opstår - kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ virkning på værdien af en investering.

2 Integration af bæredygtighedsrisici

Lige nedenfor har vi beskrevet, hvordan vi i Banken **integrerer bæredygtighedsrisici i Bankens investeringsrådgivning**. Det gælder for de kunder, der får rådgivning. Alt sammen med det formål, at vi kan levere den bedst mulige investeringsrådgivning, der kan skabe konkurrencedygtige og langsigtede afkast.

I integrationen af bæredygtighedsrisici i Bankens investeringsrådgivning arbejder vi med 3 fokuspunkter:

Fokuspunkt 1) Udvælgelse af samarbejdspartner

Bankens samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra et kriterie om, at Bankens kunders formuer kan investeres ansvarligt. I udvælgelsen af Bankens 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.

Fokuspunkt 2) Screening af investeringer

Bankens 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 Bankens 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 Bankens 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

Fokuspunkt 3) Aktivt ejerskab

Med det formål at understøtte selskabernes udvikling og langsigtede værdiskabelse forventer vi, at Bankens 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.

3. Når vi yder kunden investeringsrådgivning

Når vi udøver investeringsrådgivning, tages der også højde for bæredygtighedsrisici idet Banken kun anbefaler og distribuerer produkter der overholder nærværende politik.

4. Integration af bæredygtighedsrisici er et blandt mange tiltag

I Banken 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.