

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 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. Investeringer i puljerne bidrager til opnåelsen af EU-taksonomiens miljømål, som er at reducere negative klimaforandringer. Dette praktiseres ved at inddrage miljøbetragtninger i udvælgelsen af investeringer.

Investeringerne i puljerne bidrager således til opnåelsen af to af EU-Taksonomiens miljømål (EU 2019/2088) som er:

- modvirkning af klimaændringer
- tilpasning til klimaændringer

De resterende fire klima- og miljømål følger senest 1. januar 2023.

Andelen af investeringer i miljømæssigt bæredygtige aktiviteter er anført i nedenstående tabel for de forskellige puljer

Pulje	Taksonomi mål opnåelse
Pulje Korte Obligationer	8,5%
Pulje Obligationer	9,7%
Mixpulje Minimum	6,5%
Mixpulje Lav	6,1%
Mixpulje Middel	5,4%
Mixpulje Høj	5,1%
Mixpulje Maksimum	5,0%
Pulje Globale Aktier	4,9%
Pulje Danske Aktier	14,1%

Beregningen af foretaget ud fra definition af kriterier og data tilgængelige pr. 31. december 2021.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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.

Januar 2022