

Formål

Investering har alle dage været forbundet med risiko.

I PenSam 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 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 vores 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.

Lige nedenfor har vi beskrevet, hvordan vi i PenSam Bank **integrerer bæredygtighedsrisici i vores valg af eksterne samarbejdspartnere der forestår investeringsbeslutningsprocesser og ved bankens rådgivning af samarbejdspartneres investeringsprodukter**. Det gælder for de kunder, der får rådgivning, der har valgt at placere deres opsparing i en af bankens puljer eller i en pensionsordning via en af bankens eksterne samarbejdspartnere. Alt sammen med det formål, at vores samarbejdspartnere kan træffe de bedst mulige investeringsbeslutninger og kan levere investeringsmuligheder, der kan skabe konkurrencedygtige og langsigtede afkast.

I integrationen af bæredygtighedsrisici i vores investeringsbeslutningsproces og ved investeringsrådgivning arbejder vi med 3 fokuspunkter:

Fokuspunkt 1

Udvælgelse af samarbejdspartner

Vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. puljeinvestering, 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.

Fokuspunkt 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, 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 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

Fokuspunkt 3

Aktivt ejerskab

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

Integration af bæredygtighedsrisici er et blandt mange tiltag

I PenSam Bank holder vi løbende fokus på at bankens samarbejdspartnere har integreret bæredygtighedsrisici i deres investeringsprocesser, da vi via vores samarbejdspartnere ønsker at skabe langsigtede afkast for kunderne samtidig med, at vi bidrager positivt til samfundet og miljøet.

**Lovgivnings-
mæssige
rammer**

Denne politik implementerer:

- Forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser

Ansvarlig

Det er direktionen for PenSam Bank der er ansvarlig for denne politik.

Revisionsdato

Politikken træder i kraft på datoen for vedtagelsen af direktionen.

Politikken skal ajourføres ved væsentlige forandringer i de forudsætninger, der ligger til grund for politikken og retningslinjerne. Ajourføringen skal som minimum ske årligt.

Dato	Ændringsbeskrivelse	Ændret af	Godkendt af
08-03-2021	Ny politik	Forretningsudvikling - Bank	Direktionen for PenSam Bank