

Politik for integration af Bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutninger

Senest godkendt af bestyrelsen: 18-03-2022

Bestyrelsen har udarbejdet nærværende politik for integration af bæredygtighedsrisici. Politikken omfatter de af selskabets aktiviteter, der består af porteføljepleje, hvor selskabet påtager sig investeringsbeslutninger på vegne af kunder, samt investeringsrådgivning. Selskabets kunder er godkendte modparter og professionelle investorer.

Selskabet ønsker, såvel i forbindelse med aftaleindgåelse, som løbende i aftaleforholdet, via oplysning om bæredygtighedsforhold, at medvirke til bæredygtige investeringer inden for rammerne af det mandat, der er givet af kunden.

Kapitel 1 Baggrund og vurdering af risici

Denne politik har til formål at sikre, at selskabet overholder (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 (Disclosure Forordningen).

Bestyrelsen ønsker at selskabet tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i dialog med kunder omkring indgåelse af aftaler om skønsom porteføljepleje og ved ydelse af investeringsrådgivning.

Kapitel 2 Afdækning af investeringsønsker og bæredygtighedsrisici

Forud for indgåelse af aftale om porteføljeforvaltning eller investeringsrådgivning afdækkes kundens ønske om, hvordan der skal tages hensyn til bæredygtighedsrisici, hvorefter der tages hensyn til kundens valg ud fra de angivne investeringsrammer.

På baggrund af instruks fra kunden, eller via klar tilkendegivelse i den investeringsprofil, der er afdækket på kunden, inddrager selskabet bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne, investeringsrådgivningen eller i forbindelse med porteføljeforvaltningen.

Der foretages i de tilfælde særskilte analyser eller vurderinger af indvirkninger af bæredygtighedsrisici. Analysen sker i tæt dialog med kunden og proportionelt i forhold til selskabets forretningsmodel og sammensætning af kunder. LCFM har alene godkendte modparter og professionelle investorer som kunder, i forbindelse med investeringsrådgivning og porteføljeforvaltning.

På baggrund af kundens afgrænsning, der eksempelvis kan bestå af et ønske om at bidrage til miljømæssige mål, såsom nedbringelse af drivhusgasemissioner, eller sociale mål såsom bekæmpelse af ulighed, og den analyse der foretages herefter, bidrager selskabet i videst muligt omfang til at afdække og medvirke til, at investeringen ikke er til skade for miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, overholder god ledelsespraksis, bl.a. i forhold til arbejdstagerforhold.

Som led i varetagelsen af porteføljepleje og ved investeringsrådgivning sikrer selskabet løbende, og i dialog med kunden, identificering og prioritering af negative bæredygtighedsindvirkninger og muligheden for påvirkning af investeringen via aktivt ejerskab.

Handelsbeholdning:

Selskabet investerer ikke i våben eller cigaretter og ønsker desuden at afgrænse bæredygtigheds risici til et minimum. Det er derfor ikke muligt at have positioner på selskabets handelsbeholdning der stammer fra investering i våben eller cigaretter. Øvrige investeringer undersøges med henblik på at sikre, at bæredygtighedsrisici er afdækket og ikke i væsentlig grad indgår på handelsbeholdningen. Processen for at sikre, at der ikke foretages investering i våben eller cigaretter, samt at der sker afdækning af bæredygtigheds risici, sker som et led i vurdering af den pågældende investering og inden for de bemyndigelser, der er givet.

Aflønning:

Selskabets aflønningspolitik sikrer, at der ved aflønning af selskabets medarbejdere ikke kan opnås belønning for overdreven risikotagning. Væsentlige risikotagere er omfattet af principper for udskydelse af lønandele, der sikrer bæredygtighed i selskabet og dets aktiviteter. Selskabet ønsker ikke at medvirke til, eller belønne medarbejdere for, investeringer, der er kendt for at give væsentlige negative miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige effekter.

Selskabet lægger generelt vægt på god og ansvarlig forretningsstik.

Kapitel 3 Governance

Direktionen er ansvarlig for at implementere politikken, samt at samtlige medarbejdere er bekendt hermed.

Kapitel 3: Opdatering

Direktionen skal løbende og mindst én gang årligt opdatere politikken, som efterfølgende skal godkendes af bestyrelsen.