

Information om integration af bæredygtighedsrisici i investeringsrådgivning*

*Efterlevelse af EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (Disclosureforordningen)

Informationen vedrører rådgivning om finansielle produkter, som udbydes i forbindelse med investeringsrådgivning i Sydbank A/S.

Sydbank ønsker at hjælpe kunderne med at opnå deres langsigtede økonomiske mål via formue- og investeringsydelse. Banken er en rådgivningsbank, som tilbyder investeringsrådgivning med en ambition om at levere et tilfredsstillende risikojusteret afkast. Det er derfor vigtigt for banken at tage højde for de vigtigste risikofaktorer, herunder bæredygtighedsrisici.

Banken yder investeringsrådgivning på et ikke-ufafhængigt grundlag og vurderer derfor, at den mest effektive måde at indarbejde bæredygtighedsrisici i investeringsrådgivningen er igennem finansielle produkter.

Banken samarbejder med en række leverandører, som understøtter banken med finansielle produkter. Banken anser det som en naturlig opgave at sikre, at de emner, som er vigtige for banken (integration af bæredygtighedsrisici), også kommer til udtryk i de finansielle produkter.

Banken stiller derfor krav til, at vores samarbejdspartnere har en tilgængelig politik eller information for integration af bæredygtighedsrisici.

Samarbejdspartnere, som ikke kan efterleve bankens krav, skal kunne begrunde, hvorfor de ikke har en tilgængelig politik for eller information om integration af bæredygtighedsrisici. Begrundelsen bliver behandlet i bankens Produktstyringskomite med henblik på at træffe beslutning om, hvorvidt producenten undtagelsesvist kan godkendes som samarbejdspartner.

Nedenfor ses en liste over, hvilke samarbejdspartnere som opfylder vores krav:

Godkendt samarbejdspartner	Information om bæredygtighedsrisici
Sydbank	Ja
Sydivest	Ja
Bankinvest	Ja
Sparinvest	Ja
Maj Invest	Ja
Value Invest	Ja
Blackrock / Ishares	Ja
Core Property Management	Ja
Advantage Investment Partners	Ja
Nordea Bank	Ja

Denne information skal opdateres mindst hvert 3. år. – næste gang i 1. kvartal 2026

Vurdering af de sandsynlige påvirkninger fra bæredygtighedsrisici.

Sydbanks investeringsrådgivning tager udgangspunkt i bankens modelportefølje. Modelporteføljerne findes i flere risikovarianter, men fælles for dem alle er, at der er spredning på tværs af aktivtyper, regioner, sektorer og segmenter.

Dette betyder, at en lokal hændelse, som udløses af bæredygtighedsrisici, har mindre påvirkning på kundens afkast, da værdipapiret alene udgør en mindre del af den samlede investering. Et eksempel på en situation, som vil have minimal påvirkning på det finansielle afkast, vil være et produktionsstop for en enkelt virksomhed, som følger af en hedebløge.

Dette betyder dog imidlertid ikke, at kundens finansielle afkast er upåvirkeligt overfor bæredygtighedsrisici. Kundens finansielle afkast kan påvirkes direkte af negative bæredygtighedsbegivenheder, hvis de rammer hele eller dele af sektorer eller regioner, eller indirekte ved at en ramt sektor eller region påvirker hele den globale økonomi.

Hvis en negativ bæredygtighedsbegivenhed udfoldes, vil de berørte virksomheder enten mærke øgede omkostninger eller begrænsede indtjening igennem en eller flere mekanismer.

Nedenfor findes de mest sandsynlige bæredygtighedsrisici, som kan påvirke kundens finansielle afkast i forbindelse med bankens investeringsrådgivning.

Klima og miljøtransition

Disse risici kan opstå på forskellige måder, fx som en konsekvens af ændringer i politiske tiltag, fx øgede afgifter på emissioner, markante teknologiskift eller ændret forbrugeradfærd, hvor forbrugerne aktivt fravælger klimabelastede produkter.

Særligt sektorer, som har et højt CO2 forbrug, eller som trækker meget på de fossile ressourcer, er direkte udsatte.

Beskadigede fysiske genstande.

Disse risici kan opstå ved flere pludselige og mere ekstreme vejrhændelser, fx hedebløge, oversvømmelser, ildebrande og storme, eller beskadigelser af økosystemer, fx ørkendannelse, vandmangel eller forringelse af jordkvalitet. Det kan have store følgevirkninger, da det kan medføre svækket produktion eller produktionsstop og hermed potentielt nedsat effektivitet i den globale forsyningskæde, eller forøgede finansielle omkostninger til forsikring og finansiering.

Særligt produktionsselskaber i bestemte regioner er direkte udsatte.

Uacceptable arbejdsforhold

Disse risici kan opstå, hvis arbejdstager nedlægger arbejdet (strejker) som følge af forringede arbejdsvilkår, fx lønnedsættelse, fyringsrunder, arbejdstider etc.

Særligt sektorer, som leverer kritiske ydelser i forhold til infrastruktur, fx transport, luft-havne, forsyning etc., er direkte udsatte.

Overtrædelse af menneskerettigheder

Disse risici kan opstå ved internationale sanktioner overfor en stat eller flere stater i for- ening, som overtræder menneskerettigheder, fx krigshandlinger, brud på demokratiske prin- cipper, krænkelser af befolkningsgrupper etc. Det kan have store konsekvenser for eksporte- rende virksomheder, som både kan miste produktionskraft og forretningsområde.

Særligt regioner med ustabile eller udemokratiske politiske regimer er udsatte