

# Politik for integration af bæredygtighedsrisici

## sept 21

### 1. Indledning, formål og definition

- 1.1 Bestyrelsen for Fondsmæglerselskabet Agrocura (herefter: "Selskabet") har i henhold til EU-forordning 2019/2088 (Disclosureforordningen) udarbejdet denne politik for integration af bæredygtighedsrisici (herefter: "Politikken").
- 1.2 Politikken omfatter de af Selskabets aktiviteter, der består af investeringsrådgivning og skønsæssig porteføljepleje på fuldmagt.
- 1.3 Selskabet vil fremme bæredygtige løsninger og rutiner. Som en del af dette arbejde følger Selskabets investerings- og rådgivningsprocesser principperne i UN PRI (United Nations Principles for Responsible Investments). Dermed arbejder Selskabet for at fremme ESG positive investeringer.
- 1.4 Bestyrelsen ønsker, at Selskabet tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i dialog med kunder omkring ydelse af investeringsrådgivning.

### 2. Prækontraktuelle tiltag i forbindelse med afdækning af bæredygtighedsrisici

- 2.1 Forud for indgåelse af aftale om investeringsrådgivning skal Selskabet afdække kundens ønsker om, hvordan der skal tages hensyn til bæredygtighedsrisici.
- 2.2 Kunden skal rådgives om de indvirkninger på bæredygtighedsrisici, som kundens valg af bæredygtighedsprofil giver anledning til. Rådgivningen skal leveres i dialog med kunden og være proportionel i forhold til Selskabets forretningsmodel og sammensætning af kunder. Med udgangspunkt i kundens bæredygtighedsprofil, kan der f.eks. indgå ønske fra kunden om at bidrage til:
  1. miljømæssige mål (som nedbringelse af CO<sub>2</sub>-udledning), eller
  2. sociale mål (som bekæmpelse af ulighed), og
  3. ledelsesmæssige forhold (efterlevelse af governance)
- 2.3 Ved rådgivning om investeringsstrategi og/eller ved placering af kunden i Agrocuras investeringsmiljø tages hensyn til kundens valg omkring bæredygtighedsrisici i forbindelse med investeringsovervejelser/-beslutninger.
- 2.4 Selskabet skal ved udarbejdelse af kundens investeringsstrategi bidrage til, at kundens valg af investeringsstrategi i videst muligt omfang respekterer, at investeringer 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. Eksempler på bæredygtighedsrelaterede spørgsmål, der kan afdækkes ifm rådgivning, er:

1. Har selskabet bag investeringen underskrevet [FN's Principles for Responsible Investment \(UN PRI\)](#)?
2. Overholder selskabet bag investeringen [Global Compacts 10 principper](#)?
3. Overholder selskabet bag investeringen [FN's menneskerettighedserklæring](#)?
4. Overholder selskabet bag investeringen [OECD's retningslinjer for multinationale selskaber](#) ved dels at minimere negativ indvirkning fra sine aktiviteter og dels at sikre, at selskabet bag investeringen bidrager til økonomisk, social og miljømæssig fremgang?
5. Overholder selskabet bag investeringen [ILO's arbejdsmarkedskonventioner](#) om værdige forhold for arbejdstagere?

Se **bilag 1** til denne politik for en summarisk oversigt over indholdet i ovenstående konventioner, der støtter overvejelser relateret til graden af bæredygtighed i en investering/investerings rådgivning.

- 2.4 Som led i varetagelse af investeringsrådgivning og investeringsbeslutninger skal Selskabet i dialog med hver kunde arbejde mod negative bæredygtighedsvirkninger, dvs. identificere og prioritere negative bæredygtighedsvirkninger.

### 3. Aflønning

Selskabets politik tilsigter, at der ved aflønning af selskabets medarbejdere ikke kan opnås belønning for overdreven risikotagning. Selskabet ønsker ikke at medvirke til, eller belønne medarbejdere med resultatafhængig løn, der er kendt for at give væsentlige negative miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige effekter. Dette er nærmere beskrevet i politik for aflønning.

### 4. Offentliggørelse

- 4.1 Denne politik skal offentliggøres på Selskabets hjemmeside. Enhver ændring i de offentliggjorte oplysninger skal medfølges af en redegørelse for ændringen.

### 5. Kontrol og rapportering

- 5.1 Bestyrelsen har ansvar for, at der mindst en gang om året foretages en kontrol af, om at politikken overholdes.
- 5.2 Bestyrelsen fastlægger retningslinjerne for hvorledes kontrollen udføres, og resultatet af kontrollen skal rapporteres til Bestyrelsen. Compliancefunktionen fører kontrol med overholdelse af politikken, og rapportere en gang årligt til Bestyrelsen om overholdelse af politikken.
- 5.3 Ethvert brud på politikken skal rapporteres til Bestyrelsen ved næste Bestyrelsesmøde.
- 5.4 Selskabets direktør har ansvar for at Selskabets politik er kommunikeret til Selskabets ansatte.

## **6. Opdatering af politikken**

6.1 Politikken skal gennemgås, når Bestyrelsen skønner det nødvendigt, dog mindst en gang årligt.

Vedtaget af Bestyrelsen den 6/10 2021

---

Sune Aagot Sckerl (Formand)

---

Henrik Jessen

---

Ingrid van den Hengel (Næstformand)

---

Bjarne Carl Stech

## BILAG 1

Summarisk oversigt over konventioner der støtter overvejelser relateret til graden af bæredygtighed i en investering.

### FN's Principles for Responsible Investment (UN PRI)

UN PRI blev grundlagt i april 2006 på initiativ af den daværende Generalsekretær Kofi Annan. Han inviterede nogle af de største institutionelle investorer og kapitalforvaltere i verden til i fællesskab med FN at udvikle principper for ansvarlige investeringer. Indgangsvinklen var, at information om miljømæssige- og sociale forhold samt god virksomhedsledelse kan påvirke investorernes afkast. Man arbejder her med det engelske udtryk ESG (Environment, Social og Governance). Som kapitalforvalter er det med andre ord vigtigt at forholde sig til et selskabs niveau og udviklingstrend på disse områder både forud for investeringer, løbende og når investeringen er foretaget.

De seks principper

1. Vi vil indarbejde ESG-forhold i investeringsanalysen og beslutningsprocessen.
2. Vi vil være aktive investorer og praktisere ESG-forhold i investeringspolitik.
3. Vi vil arbejde på at afdække ESG-forhold i de virksomheder, vi investerer i.
4. Vi vil arbejde for accept og implementering af principperne inden for den finansielle sektor.
5. Vi vil samarbejde, hvor det er muligt, for at forbedre vores effektivitet i forbindelse med implementeringen af principperne.
6. Vi vil rapportere om vores aktiviteter og fremskridt i processen med at implementere principperne.

### FN's Global Compact består af følgende 10 principper (ifølge FN's hjemmeside).

Menneskerettigheder

1. Virksomheden bør støtte og respektere beskyttelsen af internationalt erklærede menneskerettigheder.
2. Virksomheden bør sikre, at den ikke medvirker til krænkelse af menneskerettighederne.

Arbejdstagerrettigheder

1. Virksomheden bør opretholde foreningsfriheden og effektivt anerkende retten til kollektiv forhandling.
2. Virksomheden bør støtte udryddelsen af alle former for tvangsarbejde.
3. Virksomheden bør støtte effektiv afskaffelse af børnearbejde.
4. Virksomheden bør afskaffe diskrimination i relation til arbejds- og ansættelsesforhold.

Miljø

1. Virksomheden bør støtte en forsigtighedstilgang til miljømæssige udfordringer.
2. Virksomheden bør tage initiativ til at fremme større miljømæssig ansvarlighed.
3. Virksomheden bør opfordre til udvikling og spredning af miljøvenlige teknologier.

#### Antikorruption

1. Virksomheden bør modarbejde alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse.

### **FN's menneskerettighedserklæring**

Menneskerettighederne er de fælles spilleregler, der gør, at vi kan tænke, tale og leve frit sammen – og at vi har ret til og mulighed for at leve et liv i sikkerhed og tryghed. Rettighederne har vi, fordi vi er mennesker. Det vil sige, at menneskerettighederne gælder for alle mennesker, alle steder, hele tiden.

Menneskerettighederne er beskrevet i Verdenserklæringen fra 1948. Her gik verdens ledere sammen i FN og formulerede de grundlæggende rettigheder, der skulle være fælles for alle – og som ingen kunne fjerne. Det skete på et tidspunkt i historien, hvor man så tilbage på to brutale verdenskrige. Siden har erklæringen fungeret som rettesnor for, hvordan vi har ret til at blive behandlet, og hvordan vi har pligt til at behandle andre. Menneskerettighederne er beskrevet i 30 artikler:

1. Alle mennesker er født frie og lige. Vi skal behandles lige og med samme værdighed.
2. Alle har ret til menneskerettigheder uden forskelsbehandling. Uanset hvem du er, hvor du er født, hvilket køn du har, og hvordan du ser ud, har du de samme rettigheder.
3. Alle har ret til liv, frihed og sikkerhed. Du er født fri og har ret til et liv i frihed, fri fra frygt.
4. Ingen må gøre dig til slave. Al slaveri og menneskehandel skal være forbudt. Mennesker er ikke en handelsvare.
5. Ingen må torturere dig. Og ingen må udsætte dig for grusom, umenneskelig behandling eller straf.
6. Alle har ret til at blive anerkendt som en borger med rettigheder og pligter.
7. Alle er lige for loven. Uden forskelsbehandling har alle ret til at blive beskyttet af loven.
8. Alle må gå til en domstol. Du har ret til en advokat og en fair erstatning, hvis dine rettigheder ikke bliver respekteret.
9. Ingen må anholde eller tilbageholde dig vilkårligt. Og ingen må vilkårligt udvise dig fra dit land.
10. Alle har ret til retfærdig rettergang. Hvis du er anklaget for en forbrydelse, har du ret til en fordomsfri behandling af din sag ved en uafhængig domstol.
11. Alle er uskyldige, indtil det modsatte er bevist ved en retfærdig retssag. Og du må kun blive dømt for noget, der var ulovligt, da du gjorde det.
12. Alle har ret til et privatliv. Ingen må vilkårligt lukke sig ind i dit hus eller åbne dine mails.

13. Alle har ret til at rejse frit i sit land. Du må også forlade dit land og vende tilbage, hvis du ønsker det.
14. Alle har ret til et tilflugtssted. Hvis du bliver forfulgt, har du ret til at blive beskyttet i et andet land.
15. Alle har ret til en nationalitet. Og ingen må tage den fra dig vilkårligt.
16. Alle voksne har ret til at gifte sig og til at stifte familie. Ingen må hverken tvinge dig til at blive gift eller forhindre dig i det.
17. Alle har ret til at eje deres egne ting. Ingen må tage din ejendom fra dig uden grund. De må heller ikke nægte dig at eje den.
18. Alle har ret til at tænke, hvad de vil. Du har ret til at have din egen overbevisning, og du er fri til at vælge og skifte religion.
19. Alle har ret til at have sin egen mening og ytre den. Du må tænke og sige, hvad du vil - og søge og udveksle information og ideer med andre.
20. Alle har ret til at deltage i fredelige protester, møder og foreninger. Og ingen er tvunget til at tilhøre en forening.
21. Alle har ret til at deltage i styringen af deres eget land. Du har ret til at vælge dine politikere og repræsentanter gennem retfærdige valg.
22. Alle har ret til grundlæggende social og økonomisk tryghed.
23. Alle har ret til at arbejde. Du har ret til en retfærdig betaling, gode og sikre arbejdsforhold og til at være medlem af en fagforening. Der skal være lige løn for lige arbejde.
24. Alle har ret til fritid. Du har ret til at holde fri og til at hvile.
25. Alle har ret til livsnødvendige forhold. Det er for eksempel mad, tøj, lægehjælp og et sted at bo.
26. Alle har ret til at gå i skole. Du har ret til grundlæggende uddannelse – og til at lære et erhverv eller et håndværk.
27. Alle har lige ret til at deltage i kulturlivet. Du har for eksempel ret til at dyrke sport og spille musik, og du har ret til at blive informeret om videnskabelige fremskridt.
28. Alle lande skal bidrage til at gøre verden til et sted, hvor alle dine rettigheder og friheder kan blive ført ud i livet.
29. Alle skal respektere andres rettigheder. Også dig. Og dine rettigheder kan kun begrænses, hvis det er for at beskytte en andens.
30. Ingen må ødelægge eller tage dine rettigheder og friheder fra dig. Hverken stat, grupper eller enkeltpersoner.

### **OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder**

OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder er anbefalinger fra regeringer til virksomheder, som 50 lande har tiltrådt. Formålet med Retningslinjerne er dels at få virksomheder til at bidrage til økonomisk, social og miljømæssig fremgang. Dels at minimere

de krænkelser og den negative påvirkning af omverdenen, som virksomhedernes aktiviteter kan give anledning til. Retningslinjerne omhandler bl.a. virksomheders krænkelser af ;

1. menneskerettigheder,
2. arbejdstagerrettighederne,
3. miljøstandarder og
4. antikorruption.

### **ILO's arbejdsmarkedskonventioner**

Den internationale arbejdsorganisation (ILO) er FN's organisation for arbejdslivet. I ILO mødes repræsentanter fra medlemslandenes myndigheder, arbejdsgiver- og arbejdstagerorganisationer for at udforme internationale regler for arbejdsmarkedet.

ILO har lavet en række internationale regler for arbejdsmarkedet. Disse er udtrykt i 189 konventioner og en del tillægsprotokoller. ILO er specielt optaget af:

1. at sikre organisationsfrihed;
2. at bekæmpe børnearbejde;
3. at bekæmpe tvangsarbejde; og
4. at sikre ligestilling og at bekæmpe diskriminering i arbejdslivet.

ILO har otte kernekonventioner, som handler om disse fire punkter.