

# Retningslinier for samfundsansvar og etik

Ansvarlig: Direktionen	Omfatter: Lån & Spar Invest, m.fl.	Opdatering: Juni 2019
------------------------	------------------------------------	-----------------------

**Regelgrundlag:** Følgende grundlag:

- UN Global Compact som inspirationskilde

**Omfattede virksomheder:** Lån & Spar Invest, Lån & Spar MixInvest og Gudme Raaschou.

## Regelsæt

Foreningens retningslinier anvender som udgangspunkt UN Global Compact og investerer ikke i virksomheder, hvis forretning vurderes ikke at være i overensstemmelse med:

- beskyttelse af menneskerettigheder,
- beskyttelse af arbejdstagerrettigheder,
- afskaffelse af børnearbejde,
- understøttelse af hensyn til klima og miljø samt
- bekæmpelse af korruption.

Foreningen investerer ikke i virksomheder, der bevidst og gentagne gange bryder regler, fastsat af nationale myndigheder på de markeder, hvor virksomheden arbejder, eller af internationale organisationer med Danmarks tiltrædelse, herunder FN's konventioner om menneske- og arbejdstagerrettigheder.

Foreningen investerer ikke i virksomheder i lande, der er genstand for handelsblokade, der er vedtaget af FN eller EU og er tiltrådt af Danmark.

Foreningen investerer ikke i virksomheder, der producerer våben eller tobak som kerneaktivitet. Underleverandører er ikke omfattede.

Udelukkede brancher: Foreningen har valgt at udelukke investering i virksomheder, der producerer våben som kerneaktivitet.

Menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder: Foreningen udelukker investering i virksomheder, der bevidst og gentagne gange bryder regler fastsat af nationale myndigheder, internationale organisationer, herunder FN, og som ikke retter op på forholdene indenfor en rimelig tid.

Hensyn til klima og miljø: Foreningen investerer alene i virksomheder, der indenfor deres branche vurderes at producere efter en høj standard med mindst mulig miljøpåvirkning.

Bekæmpelse af korruption: Foreningen udelukker investering i virksomheder, som konstateres at have været involveret i korruption eller bestikkelse.

For afdelingerne Lån & Spar Invest Basis og Basis Akkumulerende gælder herudover, at investeringsuniverset udgøres af selskaber i afdelingernes benchmark, Dow Jones Sustainability World Index, dvs. aktierne er udvalgt som de aktier i hver branche, som har den højeste score for samfundsansvar og bæredygtighed.

Afdelingerne udelukker investering i virksomheder indenfor våben, tobak, alkohol, gambling, pornografi samt kul og olie.

## Udøvelse

Retningslinierne udøves i tæt samarbejde med foreningens investeringsrådgiver, og den fælles vurdering er, at de ikke vil have en negativ afkast- eller risikopåvirkning, idet udelukkede virksomheder under ét ikke vurderes at være mere interessante i en investeringsmæssig sammenhæng.

Hvis en virksomhed rapporteres at have overtrådt retningslinierne, vurderes først selskabets egne informationer om baggrund og hensigter. Herefter vurderes i hvert enkelt tilfælde, om en dialog med virksomheden – om muligt sammen med andre investorer – kan være nyttig. Vurderes en dialog som unyttig, eller fører den ikke til et tilfredsstillende resultat, vil investeringen blive solgt.