

Spar Nord

Ansvarlige investeringer – Sådan gør vi



1. Sammenfatning

Spar Nord ønsker at være en ordentlig og ansvarlig bank og samarbejdspartner. Spar Nord tager sit samfundsansvar alvorligt og arbejder strategisk og målrettet med de forventninger, vores kunder og offentligheden har til vores forretning.

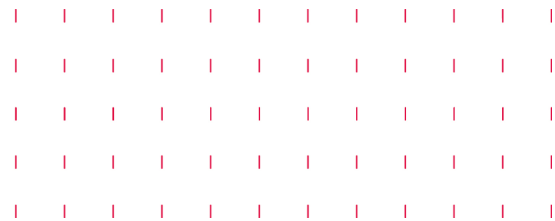
Spar Nord har både internt fokus på bæredygtighed i indretningen af banken som virksomhed, men også via fokus på ansvarlighed og bæredygtighedsrisici i de investeringer, som Spar Nord rådgiver om eller foretager på vegne af vores kunder samt på udvalgte områder fokus på negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer udover eksklusionslisten.

Spar Nords håndtering af ansvarlige investeringer, bæredygtighedsrisici samt negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er beskrevet i en række dokumenter på [SparNord.dk/esg](https://sparnord.dk/esg). Dokumenterne er kort beskrevet nedenfor.

2. Ansvarlige investeringer i Spar Nord

Vi har i Spar Nord to politikker, der vedrører ansvarlige investeringer. Det er Politik for Ansvarlige investeringer og Politik for Aktivt Ejerskab.

I Politik for Ansvarlige investeringer beskrives hvilke krav, vi stiller til os selv og vores samarbejdspartnere om ansvarlig adfærd og hensyntagen til bæredygtighedsrisici samt de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, herunder udmøntning af kravene. Håndtering af bæredygtighedsrisici og de vigtigste negative indvirkninger er overordnet beskrevet nedenfor. Desuden beskrives kort Spar Nords arbejde med eksklusionslisten samt Spar Nords udbud af investeringsplejeprodukter med



bæredygtighedskarakteristika. Politik for Ansvarlige investeringer kan tilgås på media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/ansvarlige-investeringer.pdf

I Politik for Aktivt Ejerskab beskrives, hvordan vi i Spar Nord Kapitalforvaltning udfører aktivt ejerskab i forbindelse med porteføljepleje. Politikken kan tilgås her media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/aktivt-ejerskab.pdf.

Bæredygtighedsrisici

Ved bæredygtighedsrisici forstås miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige begivenheder eller omstændigheder som, hvis de indtræffer, kan have en væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering. Typer af bæredygtighedsrisici samt eksempler herpå er yderligere beskrevet i Politik for Ansvarlige investeringer, hvoraf det også fremgår, hvordan bæredygtighedsrisici er integreret i investerings- og rådgivningsprocessen.

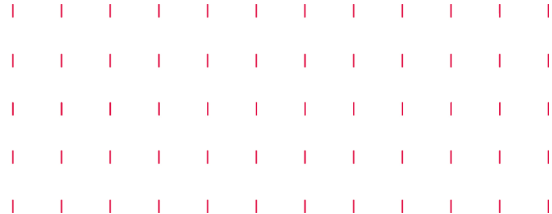
Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Ved bæredygtighedsfaktorer forstås faktorer, som relaterer sig til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige spørgsmål - herunder spørgsmål om respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse (ESG-faktorer). De vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er yderligere beskrevet i Politik for Ansvarlige investeringer, hvoraf det også fremgår, hvordan negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er integreret i investerings- og rådgivningsprocessen. Du kan læse mere om håndteringen af negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i den lovpligtige Erklæring om investeringsrådgivningens vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, der kan tilgås på <https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/erklæring-om-investeringsraadgivningens-vigtigste-negative-indvirkninger-paa-baeredygtighedsfaktorer.pdf> samt i den lovpligtige Erklæring om hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, der kan tilgås på media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/erklæring-om-hensyntagen-til-de-vigtigste-negative-indvirkninger-paa-baeredygtighedsfaktorer.pdf.

Ved investeringsrådgivning i værdipapirer, der ikke er omfattet af Spar Nords investeringsnøgler eller anbefalingslister, gælder specifikt, at der ikke tages særskilt hensyn til bæredygtighedsrisici samt negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer udover eksklusionslisten.

Eksklusionslisten

Spar Nord har et generelt forbud mod investering i selskaber, som er involveret i produktion af kontroversielle våben, såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben i lande, der ikke har tiltrådt ikke-spredningsaftalen. Endvidere ekskluderes selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra termisk kul, oliesand og/eller arktisk boring. Forbuddet gælder både i forbindelse med investering for porteføljer forvaltet af Spar Nord, investeringsrådgivning samt Spar Nords egenbeholdning eksklusiv handelsbeholdningen. Eksklusionslisten kan tilgås på media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/eksklusionsliste.pdf.



Spar Nords investeringsplejeprodukter med miljømæssige/socialt karakteristika

Spar Nord har to investeringsplejeprodukter, Spar Nord Puljer, hvor kunder kan investere pensions- eller børneopsparingsmidler samt Stjerneinvest, der tilbyder kunder muligheden for investering af frie midler og midler under virksomhedsskatteordning.

Spar Nord Puljer spiller en betydelig rolle, når det kommer til investeringer i bl.a. danske aktieselskaber. Derfor har vi også et ansvar for at sikre, at puljernes investeringer er ansvarlige, når det kommer til miljø- og klimabelastning, sociale forhold og god selskabsskik (de såkaldte ESG-forhold). Du kan i produktbladet media.sparnord.dk/dk/privat/investering/prospekt-pulje.pdf læse mere om, hvordan Spar Nords puljer fremmer miljømæssige/socialt karakteristika.

I Stjerneinvest giver kunden banken fuldmagt til at handle investeringsforeningsbeviser til kundens depot på kundens vegne. Produktet søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering mod aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Produktet søger derudover at investere i fonde, som inddrager og forholder sig til selskabers ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og muligheder. Du kan i produktbladet <https://media.sparnord.dk/dk/privat/investering/prospekt-stjerneinvest-fri.pdf> læse mere om, hvordan Stjerneinvest fremmer miljømæssige/socialt karakteristika.

Version 16. april 2024