

Spar Nord

Bæredygtige investeringer – sådan gør vi



Normbaseret screening i praksis

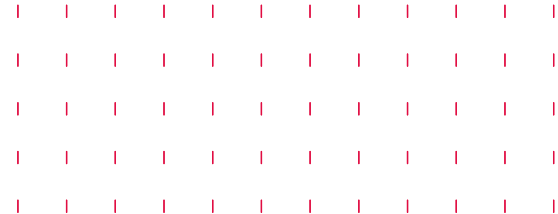
Spar Nord samarbejder med en ekstern konsulentvirksomhed omkring overvågning/screening af samtlige investeringer i Spar Nords fuldmagtsbaserede investeringsporteføljer. Dette kaldes normbaseret screening og betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder de internationale normer (fx FN's Global Compact) for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik.

Spar Nord indleder via ekstern tredjepart dialog med selskaber, som ikke overholder normerne, for på den måde at påvirke selskabernes adfærd. Det kan ske alene eller sammen med andre investorer. Et dialogforløb kan indebære forskellige tiltag, herunder dialog med selskabets ledelse, påvirkning af bestyrelsens sammensætning og stemmeafgivelse på generalforsamling.

Hvis dialogen ikke fører til en positiv ændring hos selskabet, kan det føre til salg af selskabets aktier. Dette vil altid ske som følge af beslutning herom i Spar Nords Komité for Ansvarlige Investeringer.

Eksklusion

Spar Nord har et generelt forbud mod investering i virksomheder involveret i produktion af kontroversielle våben, såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben og atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen, samt selskaber, hvor mere end 25 % af omsætningen stammer fra kulminedrift. Forbuddet gælder både investering for kunder via fuldmagt og Spar Nords egenbeholdning.



Eksklusion kan også komme på tale, hvis en virksomhed bryder med internationale normer og ikke udviser vilje til at tage ansvar og ændre adfærd, som beskrevet under afsnittet om Normbaseret screening i praksis.

Det er Spar Nords Komité for Ansvarlige Investeringer, der har beslutningskompetence til at ekskludere et selskab fra Spar Nords investeringsunivers.

Anvendelse af ESG i investeringsprocessen

Spar Nord integrerer ESG-forhold i investeringsprocessen. Det betyder, at porteføljeforvalterne foruden at se på traditionelle, finansielle nøgletal også inkluderer ikke-finansielle nøgletal og parametre i investeringsanalyserne, herunder hvordan virksomhederne håndterer ESG-forhold. Hvis en virksomhed har den laveste ESG-score (CCC), skal den ansvarlige porteføljeforvalter skriftligt forklare, hvordan vedkommende vurderer de fremtidige ESG-udsigter for den pågældende virksomhed i tilfælde af, at der foretages investering i virksomheden. Den typiske grund til at investere i selskaber med lav ESG-score er, at banken gennem direkte investering kan påvirke selskaberne fremadrettet, ligesom ESG-scoren ofte bygger på historiske forhold.

Statsobligationer

I forbindelse med investering i statsobligationer følger Spar Nord FN- og EU-sanktioner og udelukker lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer. Derudover sker investeringer i statsobligationer i henhold til internationale konventioner og under hensyntagen til de FN-støttede principper for ansvarlige investeringer.

Aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab er et centralt element i Spar Nords tilgang til ansvarlige investeringer.

Spar Nord udøver aktivt ejerskab i forhold til investeringer i udenlandske selskaber via en ekstern samarbejdspartner.

Spar Nord har udarbejdet en særskilt Politik for Aktivt Ejerskab for investeringer i danske selskaber. Der henvises således til denne for nærmere information.