

Produktoplysninger for finansielt produkt, der fremmer miljømæssige og sociale karakteristika

Spar Nord Bank

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300DHT635Q5P8J715

Produktnavn Spar Nord Stjerneinvest

Sammenfatning

Produktet er aktivt forvaltet og investerer i investeringsforeningsbeviser (UCITS) fra eksterne forvaltere. Produktet ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til Disclosureforordningens artikel 8 ved at anvende screening (herunder eksklusion) samt i nogen grad (minimum 5%) at foretage bæredygtige investeringer.

Det gælder for produktet, at minimum 80% af investeringerne fremmer:

- internationale standarder og konventioner for virksomhedsdrift, herunder FN's Global Compact principper, FN's Retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, OECD's Retningslinjer for Multinationale Selskaber, og ILO's arbejdsmarkedskonventioner.
- en minimumsstandard i forhold til investering i kontroversielle våben og fossile brændstoffer.
- virksomheder og udstedere med en væsentlig del af økonomiske aktiviteter, der bidrager positivt til minimum et miljømæssigt eller socialt formål.

I henhold til Spar Nords politik for ansvarlig investering foretages der regelmæssig opfølgning (due diligence) ift. eksterne forvaltere.

Spar Nord gør brug af ESG- og bæredygtighedsrelaterede data og metoder fra både den globalt anerkendte ESG-dataudbyder MSCI Inc. samt fra eksterne forvaltere. På trods af et i nogen grad umodent ESG- og bæredygtighedsdatalandskab er vurderingen, at produktet ikke i væsentlig grad går på kompromis med at opfylde de fastsatte miljømæssige og sociale karakteristika og der anvendes generelt en best-effort-tilgang.

Produktet overvåges regelmæssigt og der rapporteres løbende til Spar Nords komité for ansvarlig investering for at sikre efterlevelse af de fastsatte bæredygtighedsrelaterede rammer for produktet.

Med hensyn til aktivt ejerskab er produktet underlagt Spar Nords politik for aktivt ejerskab.

Ingen bæredygtige investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.

På trods af at produktet ikke har bæredygtig investering som sit mål, har produktet i nogen grad (minimum 5%) til hensigt at foretage bæredygtige investeringer, hvor målet for disse er at støtte op omkring de virksomheder eller udstedere, der i væsentlig grad bidrager til FN's verdensmål eller Parisaftalens mål om at begrænse global opvarmning til under 2° C over det førindustrielle niveau.

Produktet investerer i investeringsforeningsbeviser (UCITS) med eksterne forvaltere. Af den grund tages der udgangspunkt i forvalternes metode for bæredygtige investeringer. Spar Nord sikrer sig, at vi kan stå inde for den valgte metode og følger minimum årligt op på, hvorvidt metoden lever op til Spar Nord's principper for at identificere bæredygtige investeringer. Principperne indebærer bl.a., at den eksterne forvalter i tilstrækkelig grad integrerer de relevante obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer).

For mere information om Spar Nord's tilgang til negativ indvirkning i forbindelse med identificering af bæredygtige investeringer henvises til <https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/baeredygtighedsrelaterede-metoder.pdf>

Spar Nord har også som krav, at eksterne forvaltere - som en del af deres eksklusionspolitik - ekskluderer virksomheder og udstedere, der anslås at bryde med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, såfremt disse ikke er under dialog som et mitigerende tiltag. Dette gør sig også gældende for bæredygtige investeringer, hvorigennem vi sikrer, at bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med ovenstående internationale standarder.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Produktet investerer i investeringsforeningsbeviser (UCITS), der som hovedregel er klassificeret i henhold til Disclosureforordningens artikel 8. Med udgangspunkt i investeringsforeningsbeviserne fremmer produktet som minimum følgende miljømæssige og sociale karakteristika:

Via screening (herunder eksklusion)

- internationale standarder og konventioner for virksomhedsdrift, herunder FN's Global Compact principper, der omhandler miljø, antikorrupcion, arbejdstagerrettigheder og børnearbejde, FN's Retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, der bl.a. inkluderer forbud mod tvangsarbejde og diskrimination og ret til retfærdig rettergang og ytringsfrihed, OECD's Retningslinjer for Multinationale Selskaber, der omhandler minimering af negativ indvirkning og bidrag til økonomisk, social og miljømæssig fremgang, og ILO's arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere.

- en minimumsstandard i forhold til investering i kontroversielle våben og fossile brændstoffer.

Via bæredygtige investeringer

- virksomheder og udstedere med en væsentlig del af økonomiske aktiviteter, der bidrager positivt til minimum et miljømæssigt eller socialt formål.

Aktivt ejerskab

Spar Nord og de investeringsrelaterede samarbejdspartnere, der udbyder investeringsforeningsbeviserne, har en politik for aktivt ejerskab og, hvor relevant, udøvelse af stemmerettigheder. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med investeringsmodtagende virksomheder og udstedere samt afstemning på relevante generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Investeringsstrategi

Produktet er aktivt forvaltet og investerer kun i investeringsforeningsbeviser (UCITS). Igennem den aktive forvaltning arbejder Spar Nord med at realisere produktets afkastpotentiale samt efterleve de fastsatte miljømæssige og sociale karakteristika. Investeringsproduktet er underlagt Spar Nord's Politik for ansvarlig investering samt Politik for aktivt ejerskab. Det overvåges regelmæssigt, at investeringerne lever op til politikkerne.

Politik for ansvarlig investering (hvori der også indgår reference til Politik for aktivt ejerskab) kan tilgås her: media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/ansvarlig-investering.pdf

I forhold til god ledelsespraksis sikrer Spar Nord sig, at vi kan stå inde for forvalternes valgte metode og følger minimum årligt op på, hvorvidt metoden lever op til Spar Nord's principper for vurdering af god ledelsespraksis. Dette indebærer, at den eksterne forvalter i tilstrækkelig grad integrerer og vurderer investeringsmodtagende virksomheders og udsteders ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

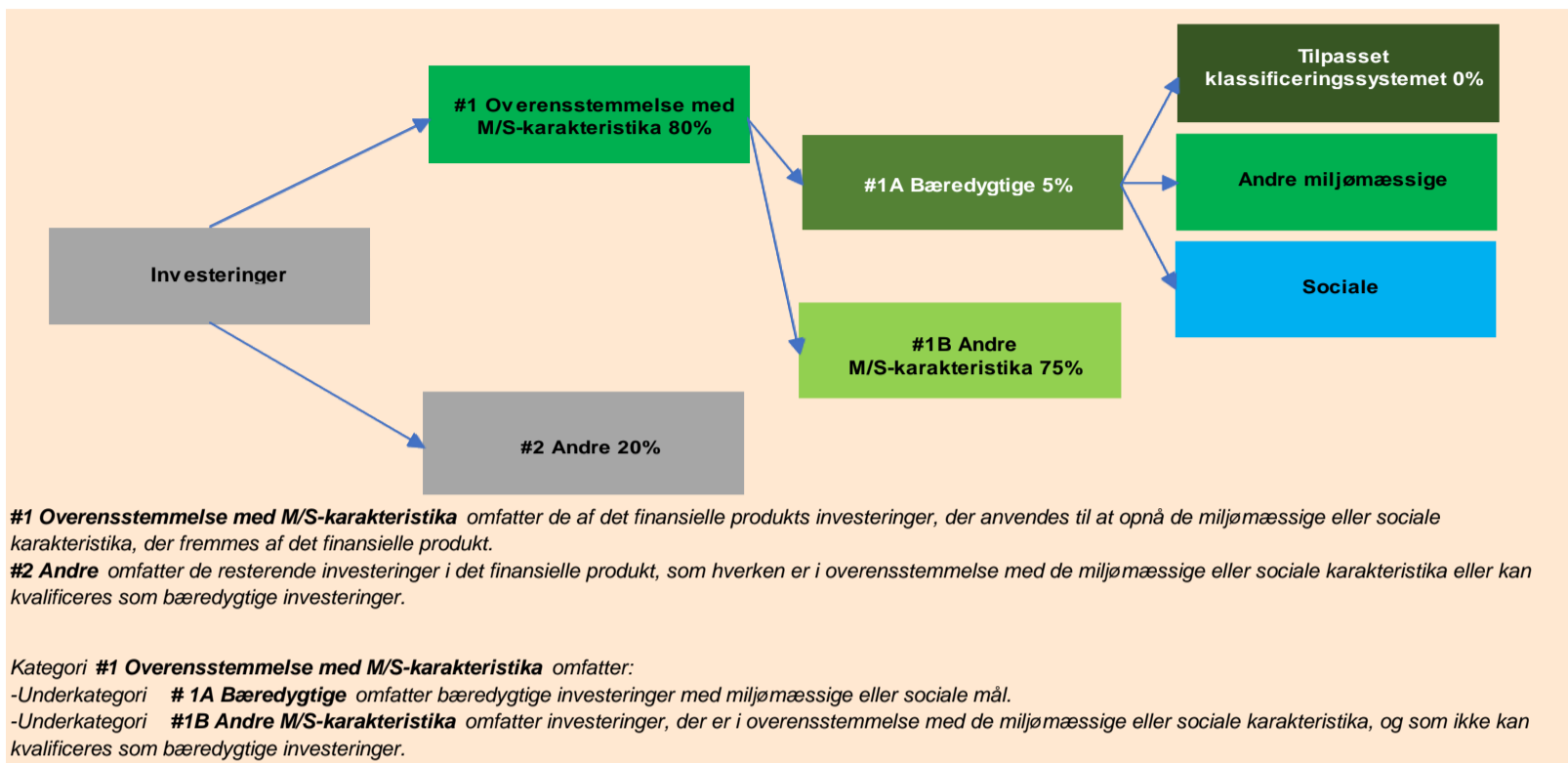
Du kan se mere om Spar Nord's tilgang til god ledelsespraksis her:

<https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/baeredygtighedsrelaterede-metoder.pdf>

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Andel af investeringerne

Produktet investerer kun i investeringsforeningsbeviser (UCITS) og det skal derfor bemærkes, at eksponeringen mod de investeringsmodtagende virksomheder og udstedere, der er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika eller er identificeret som bæredygtige investeringer, er indirekte via investeringsforeningsbevisernes underliggende investeringer.



Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Produktet investerer kun i investeringsforeningsbeviser (UCITS) og derfor sikrer Spar Nord igennem en årlig opfølgning, at de eksterne forvaltere har processer for opfølgning af de bæredygtighedsindikatorer, der gælder for investeringsforeningsbeviserne.

Derudover modtager Spar Nords komité for ansvarlig investering regelmæssigt (kvartalsvist) en opfølgning på produktets miljømæssige og sociale karakteristika, der også indeholder en opfølgning på andelen af bæredygtige investeringer for det samlede produkt. Komité for ansvarlig investering har blandt andet til opgave at overvåge Spar Nords arbejde med ansvarlig investering, herunder udvikling og vedligeholdelse af politikker samt implementering af ESG- og bæredygtighedsrelaterede lovgivning, målsætninger og handleplaner.

Minimum årligt hentes data ind fra de eksterne forvaltere for at kunne rapportere og kontrollere på indikatorerne.

Metoder

For at måle hvordan produktet fremmer miljømæssige og sociale karakteristika anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer:

Via screening (herunder eksklusion)

Med udgangspunkt i eksterne forvalteres eksklusionspolitik opgøres følgende:

- andel af virksomheder eller udstedere, der anslås at bryde med internationale standarder og konventioner, herunder FN's Global Compact principper, FN's Retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, OECD's Retningslinjer for Multinationale Selskaber og ILO's arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere, og hvor disse virksomheder eller udstedere ikke er under dialog som et mitigerende tiltag.
- andel af virksomheder eller udstedere, der er involveret i produktion af kontroversielle våben.
- andel af virksomheder eller udstedere, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra termisk kul.
- andel af virksomheder eller udstedere, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra oliesand.
- andel af virksomheder eller udstedere, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra arktisk boring.

Via bæredygtige investeringer

- andel af investeringsmodtagende virksomheder eller udstedere, der kan betragtes som bæredygtige investeringer.

For mere information om Spar Nords bæredygtighedsrelaterede metoder, inkl. Spar Nords tilgang til bæredygtige investeringer henvises til: <https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/baeredygtighedsrelaterede-metoder.pdf>

Datakilder og databehandling

Spar Nord gør brug af ESG- og bæredygtighedsdata fra både den globalt anerkendte dataudbyder MSCI Inc. samt fra eksterne forvaltere. Data fra eksterne forvaltere afhænger af de eksterne forvalteres brug af dataudbydere.

I forbindelse med opgørelsen af bæredygtige investeringer tester vi, at andelen af miljømæssige og sociale bæredygtige investeringer er svarende til niveauet af bæredygtige investeringer. Derudover har Spar Nord ikke truffet egne foranstaltninger for yderligere at sikre datakvaliteten, men henviser til foranstaltninger truffet af hhv. MSCI Inc. og eksterne forvaltere. Ved valg af enten dataudbyder eller ekstern forvalter er udgangspunktet, at anvendte metoder, inkl. datakvalitetsrelaterede foranstaltninger, og modeller accepteres.

Data indhentes og behandles via adgang til MSCI ESG Manager og eksterne forvalteres European ESG Template (EET) samt egne og BEC udviklede løsninger.

Fra Spar Nords side indgår der ikke dataestimer. Der kan indgå brug af estimer i forbindelse med data fra eksterne forvaltere. Andelen af data, der beror på estimer, vurderes derfor mellem til lav.

Begrænsninger mht. metoder og data

ESG-data er stadig forholdsvist umodent og samtidig er der varierende metoder og tilgange blandt ESG-dataudbydere og eksterne forvaltere, hvilket kan medføre potentiel fare for inkonsistens og mangel på sammenhæng på tværs af leverandørerne. Derudover er der fortsat nogen datamangel fra investeringsmodtagende virksomheder og udstedere.

Indikatorer, der bruges til måling af miljømæssige og sociale karakteristika omhandlende aktivitetsbaseret eksklusion, betragtes generelt som mindre umodent, da disse primært tager udgangspunkt i virksomheders eller udsteders omsætning. Indikatorer, der bruges til måling af miljømæssige og sociale karakteristika omhandlende bæredygtige investeringer eller adfærd, betragtes generelt som mere umodne, da bagvedliggende metoder og data kan variere blandt forvaltere samtidig med at data og markedspraksis er under udvikling. Dog accepteres den nuværende anvendelse og det vurderes, at begrænsningerne ikke påvirker opfyldelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika i væsentlig grad, idet der anvendes en best-effort-tilgang.

Due diligence

Spar Nord eller relevant ekstern forvalter udøver en blanding af ex-ante og ex-post kontrol og opfølgning af produktets bindende elementer. Se afsnit om *Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika*.

Jf. Spar Nords politik for ansvarlig investering foretager Spar Nord minimum én gang årligt en opfølgning på samarbejdspartnerens tilgang til ansvarlig investering og bæredygtighed. Opfølgningen inkluderer spørgsmål til relevante politikker og procedurer, aktiviteter relateret til aktivt ejerskab, andelen af bæredygtige investeringer samt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Politikker for aktivt ejerskab

Jf. Spar Nords politik for aktivt ejerskab stiller Spar Nord krav om, at eksterne forvaltere af investeringsforeningsbeviser har en politik for aktivt ejerskab, der omfatter relevante aktivklasser, og vi foretager en årlig opfølgning på eksterne forvalteres aktiviteter ifm. aktivt ejerskab. Eksterne forvaltere kan gøre brug af aktivt ejerskab ifm. kontroverser i investeringsforeningsbevisernes underliggende investeringsmodtagende virksomheder eller udstedere.

Spar Nords politik for ansvarlig investering dækker aktivt ejerskab som redskab og herudover har Spar Nord en politik for aktivt ejerskab. Det skal bemærkes, at fordi produktet kun investerer i investeringsforeningsbeviser (UCITS), har Spar Nord ikke direkte ejerskab i de selskaber, vi er eksponeret mod via investeringsforeningsbeviserne, og vi har derfor ikke direkte dialog og afgiver ej heller direkte stemmer ved generalforsamlingerne. Dette sker i stedet igennem investeringsforeningerne.

Du kan læse mere om foranstaltninger og aktivt ejerskab her:

<https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/aktivt-ejerskab.pdf>