
Produktblad for investeringsprodukt, som fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika

SPAR NORD BANK A/S	Spar Nord Bank A/S
LEI-kode	549300DHT635Q5P8J715
Investeringsprodukt	Spar Nord Puljer

Generelt om produktet og produktets investeringer

Produktet er klassificeret som et artikel 8-produkt efter forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser. Spar Nord Puljer er dermed klassificeret som et delvist bæredygtigt produkt.

Har dette produkt bæredygtig investering som sit mål? Ja: Nej: X

Bæredygtig investering betyder en investering i en økonomisk aktivitet, som bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at sådanne investeringer ikke er til væsentlig skade for nogen af disse mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

Produktets investeringer tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Produktets minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomiforordningen er derfor 0 %.

EU-taksonomien er et klassifikationssystem baseret på EU-regulering 2020/852, som etablerer en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. Reguleringen etablerer ikke en liste for socialt bæredygtige aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømæssigt mål kan både være og ikke være i overensstemmelse med taksonomien.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for afdelingen, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af afdelingen, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Øvrige bæredygtige investeringer må ligeledes ikke være til væsentlig skade for miljømæssige og sociale mål.

Løbende bæredygtighedsrapportering

Opsparere i Spar Nord Puljer vil årligt modtage en rapport i Puljenyt, som bl.a. indeholder en beskrivelse af investeringernes bæredygtige aftryk.

Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmer produktet?

I Spar Nord Puljer analyseres både finansielle samt miljømæssige (E), sociale (S) og ledelsesmæssige (G) forhold, inden der foretages investeringer. Bæredygtighedsgraden af selskabernes forretningsmodeller vurderes ud fra en række indikatorer med henblik på at skabe attraktive, langsigtede afkast under hensyntagen til investeringernes samlede bæredygtige aftryk.

I Spar Nord Puljer investeres der med fokus på at fremme følgende miljømæssige og sociale karakteristika:

a) Bæredygtighed i bred forstand f.eks. iagttagelse af investeringernes samlede ESG score samt udøvelse af aktivt ejerskab i form af afgivelse af stemme på generalforsamlinger og direkte dialog

b) Selskabernes bidrag til realisering af FN's verdensmål

c) Reduktion af CO2 udledning

d) Løbende screening for selskabers brud på internationale normer og konventioner med henblik på udøvelse af aktivt ejerskab og/eller potentiel eksklusion.

e) Eksklusion af selskaber/lande fra investeringsuniverset, eksempelvis ved produktion af kontroversielle våben eller kulminedrift.

Hvilken investeringsstrategi følger produktet?

Spar Nord Puljer ønsker at skabe det bedst mulige langsigtede afkast under hensyntagen til investeringernes risiko og bæredygtigsmæssige aftryk.

I investeringsanalysen vurderes selskabernes forretningsmodeller og der udvælges ud fra en samlet betragtning de investeringer, der vurderes at skabe de bedste langsigtede afkast. Det prioriteres bl.a. at fokusere på selskabernes evne til at transformere forretningsmodellen i en bæredygtig retning for på den måde at beskytte investeringerne mod relevante bæredygtighedsrisici og samtidig opsøge afkastmulighederne i selskabernes transformation mod en bæredygtig fremtid.

Hvilke bæredygtighedsindikatorer bruges for at måle i hvilken grad miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette produkt?

ESG Score

Ved evaluering af selskabernes bæredygtighedsdata anvendes en model til at sammenholde en lang række såkaldte ESG-nøgletal vedr. miljø (Environment), sociale forhold (Social) og ledelsesmæssige forhold (Governance) til en ESG-score fra AAA (bedst) til CCC (dårligst). Ved beregning af den enkelte virksomheds score inkluderes både hensyn til virksomhedens positive/negative bæredygtighedsmæssige udvikling samt branchens generelle bæredygtighedsaftryk relativt til andre brancher. Såfremt et selskab ikke udviser relevante miljømæssige hensyn, ikke tager hensyn til sociale forhold (herunder anerkendte normer og konventioner) og/eller ikke følger god ledelsespraksis kan Spar Nord eller samarbejdspartner i første omgang indgå engagement via dialog og i yderste konsekvens ophøre med investering i selskabet.

CO2 aftryk (Carbon Footprint = CO2 emission ift. investeret beløb)

Virksomheder opgør og rapporterer selv deres CO2-emissioner. Vi regner på CO2-emission fra virksomhedens egen drift og anvendelse af energi, dvs. såkaldt scope 1 og scope 2 CO2-tal. CO2-udledningen sættes i forhold til den enkelte virksomheds omsætning og evalueres på porteføljeniveau.

Bidrag til FN's Verdensmål

Der foretages en vurdering af, hvordan det enkelte selskab bidrager til realisering af FN's verdensmål. Der evalueres på den samlede porteføljes bidrag til henholdsvis den sociale og den miljømæssige udvikling.

Eksklusion

Spar Nord har et generelt forbud mod investering i selskaber 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.

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

Spar Nords eksklusionsliste findes her: <https://media.sparnord.dk/dk/omsparnord/csr/eksklusionsliste.pdf>

Overholdelse af internationale konventioner

Det er målsætningen, at investeringerne under produktet ikke eller i mindst muligt omfang krænker principperne i FN's Global Compact, FN's Menneskerettighedserklæring, OECD's Retningslinjer for Multinationale selskaber, og ILO arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere.

Spar Nord samarbejder med en ekstern leverandør, som varetager den frekvensmæssige normbaserede screening bl.a. til imødegåelse af negative indvirkninger på miljømæssige og sociale mål. Hvis screeningen viser, at et selskab bryder med, eller er på kant med, en eller flere internationale normer og standarder, vil Spar Nord - via ekstern samarbejdspartner - i første omgang søge at påvirke selskabet til at ændre adfærd frem for automatisk udelukkelse. Ændrer selskabet i løbet af rimelig tid ikke adfærd som ønsket, vil selskabet blive tilføjet Spar Nords eksklusionsliste.

Integration af bæredygtighedsrisici og sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet

Ved bæredygtighedsrisici forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed/omstændighed, som, hvis den indtræffer, kan have en væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering. Der er tale om bæredygtighedsrisici, som er relevante og væsentlige i forhold til værdiansættelsen af selskabet, hvilket typisk vil variere fra sektor til sektor.

Til brug for analyse af selskabsinvesteringer anvendes ESG-data. Spar Nord samarbejder med den internationale dataleverandør MSCI om levering af ESG nøgletal og analyseværktøj.

I forhold til vurdering af bæredygtighedsrisici ved en konkret investering i et selskab (investeringsforening), sektor eller land tager Spar Nord udgangspunkt i den samlede ESG-score fra MSCI og vurderer relevante risici ud fra tilgængeligt analysemateriale og information.

Hvor kan jeg læse mere?

Produktspecifik information om anvendte metoder til at vurdere, måle og overvåge de miljømæssige og sociale karakteristika kan findes på:

<https://www.sparnord.dk/investering/portefoljepleje/pensionspuljer/>

Mere information om pengeinstituttets øvrige politikker med relation til bæredygtige investeringer kan findes på:

<https://www.sparnord.dk/om-spar-nord/esg/>
