

Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Finansiell markedsdeltager Rise Sparekasse, lei kode 213800MLL4APN9UP1J53.

Sammenfatning

Rise Sparekasse, lei kode 213800MLL4APN9UP1J53 tager hensyn til de væsentligste negative indvirkninger af sine investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer. Denne erklæring er den konsoliderede erklæring om de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fra Rise Sparekasse.

Denne erklæring om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer omfatter referenceperioden fra den 1. januar til den 31. december 2022.

Rise Sparekasse sikrer sig, at vores forvalter indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages i den forbindelse hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer fsva. negative bæredygtighedsindvirkninger på forskellig vis i investeringsprocessen. Forvalteren screener alle investeringer, og enhver investering, der ikke lever op til OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, herunder FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder eller FN's Global Compact-principper inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet. Disse selskaber vil ikke blive anset som bæredygtige investeringer.

Disse informationer indgår i evalueringen af selskaberne, og den negative påvirkning søges mitigeret gennem aktivt ejerskab og i yderste konsekvens eksklusion. Principperne for dette arbejde er nærmere beskrevet i vores politik for bæredygtige investeringer, der ligger på vores hjemmeside:

https://www.sparekassen.dk/media/Politik_for_integration_af_b%C3%A6redygtighedsrisici_230223.pdf.

Hvordan der arbejdes med de negative indvirkninger i dine investeringer, er beskrevet i tillægget til retningerne:

https://www.lokalpuljeinvest.dk/files/banker/7/diverse/retningslinjer_sparekassen.pdf?v=20221219070924562 og prospektet for Investeringskonto FRI: <https://www.sparinvest.dk/globalassets/sparinvest/dk/docs/prospekter/prospekt-ifs.pdf>, og resultatet af dette arbejde er beskrevet i tillæg til årsrapporten for Lokal Puljeinvest: <https://www.lokalpuljeinvest.dk//risepar/Site/Materials> henholdsvis InvesteringskontoFRI:

https://www.sparinvest.dk/globalassets/sparinvest/dk/docs/arsrapporter/ifs/arsregnskab/2022_aarsrapport_ifs.pdf.

Vores forvalter Sparinvest har i 2022 haft særlig fokus på håndtering af de negative påvirkninger, selskaber har på klimaet. En anden prioritet har været at begrænse den negative påvirkning på de 17 verdensmål. Den tredje prioritet har været at mitigere den negative påvirkning fra selskaber, der bryder OECD's retningslinjer for multinationale selskaber eller Global Compacts principper. Du kan læse mere om vores forvalter, Sparinvests, arbejde med disse negative indvirkninger her: <https://www.sparinvest.dk/globalassets/sparinvest/dk/docs/samfundsansvar/samfundsansvar-2022.pdf>.

Sparinvest S.A. søger løbende at forbedre datagrundlaget for håndtering af den negative påvirkning. Data er som følge af dette arbejde løbende blevet opdateret i takt med, at nye datakilder er blevet tilgængelige, eller ældre data er blevet præciseret. Denne rapportering indeholder seneste tilgængelige data per 1. juni 2023. Data i de øvrige rapporter for 2022 er fra 31. december 2022. Der er særligt udfordringer i at få data for alternative investeringer. Forvalteren har i årets forløb været i dialog med de underliggende forvaltere om udvidelse af rapporteringen fremadrettet. Selv om flere forvaltere af de underliggende fonde allerede har bekræftet dette, og forvalteren har indsamlet nogle data i det forløbne år, så er endnu ikke i et omfang, så det kan give et meningsfuldt billede i denne rapportering. Forvalteren vil fortsætte indsatsen for at indsamle data i et omfang og kvalitet, der vil muliggøre en rapportering på dette fremadrettet. For mere om de anvendte metoder og vores datahåndtering se her for Lokal Puljeinvest: <https://www.lokalpuljeinvest.dk//risespar/Site/Materials> henholdsvis Investeringskonto FRI: <https://investeringskontofri.dk/dokumenter/>.

Nedenstående indeholder rapportering på de 14 obligatoriske indikatorer samt tre valgfrie indikatorer. De valgfrie indikatorer er "Antal identificerede tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser", "Antal identificerede tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser" og "Andel af for høj løn til administrerende direktør". Disse er udvalgt, fordi de gerne skulle give vores investorer yderligere detaljer på omfanget af den negative indvirkning fra deres investeringer, og hvordan de håndteres af vores forvalter. Samtidig afspejler deres vores prioriteter i form af klimaindsats, respekt for menneskerettigheder og anvendelse af stemmerettigheder for at håndhæve vores investorers interesser.

| Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | | | |
|--|---|---|----------------------|------------|---|---|
| Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder | | | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2022 | Indvirkning [år n-1] | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode | |
| Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer | | | | | | |
| Drivhusgas-emissioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1- drivhusgasemissioner | 900,6021 | N.A. | N.A. | Investeringerne er forvaltet efter målsætningen at reducere emissionerne, så de vil være klimaneutrale i 2050. I 2030 skal udledningsintensiteten på tværs af investeringer være faldet 60% med 2020 som baseline. For at nå denne målsætning så måles emissionerne på investeringerne, og disse informationer indgår i investeringsovervejelserne. Samtidig er forvalteren i dialog med udstederne om bedre rapportering og ikke mindst at sætte sig klimamål. I yderste konsekvens anvendes eksklusioner overfor selskaber, der ikke ønsker at omstille sig. Opgørelserne baserer sig bl.a. på data fra |
| | | Anvendelsesområde 2- drivhusgasemissioner | 177,9404 | N.A. | N.A. | |
| | | Anvendelsesområde 3- drivhusgasemissioner | 6166,924 | N.A. | N.A. | |
| | | Drivhusgasemissioner i alt | 7245,467 | N.A. | N.A. | |
| | 2. CO2-aftryk | CO2-aftryk | 282,3381 | N.A. | N.A. | |
| | 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgas-emissions-intensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgas-emissionsintensitet | 777,5314 | N.A. | N.A. | |

| | | | | | | |
|--|--|--|------------|------|------|--|
| | | | | | | realkreditobligationsudstedere samt data fra MSCI ESG Research. Forvalteren er i dialog med de enkelte realkreditudstedere om deres ESG-fokus, både hvad angår låntagerincitamentet til at nedbringe udledningen fra de finansierede boliger og datakvalitet og -leverancer på de aggregerede klimadata. |
| | 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 0,07724457 | N.A. | N.A. | Forvalterens arbejde med grøn omstilling og opnåelsen af klimamålsætningen om klimaneutralitet i 2050 sker på baggrund af anbefalingerne fra Net Zero Asset Manager Initiative og IIGCC. Perspektivet er også her, at i takt med at verden bevæger sig imod klimaneutralitet, vil selskaber fra mange forskellige sektorer stå over for risici og muligheder med stor indvirkning på deres langsigtede levedygtighed og værdi. Det åbenlyse eksempel er virksomheder involveret i fossile brændstoffer, der vil stå overfor særlige risici, mens andre teknologier, inden for energibesparelse |

| | | | | | | |
|--|---|--|-----------|------|------|---|
| | | | | | | og vedvarende energi, vil have et større potentiale. Disse potentialer og risici skal der tages højde for i investeringsprocessen. På den baggrund har forvalteren i 2022 opdateret og skærpet sin tilgang til investeringer i fossile selskaber. Forvalteren anvender International Energy Agency's Net Zero 2050 scenarie analyse for at fastlægge forventningerne til omstilling fra selskaber involveret i fossil energi. I 2022 ekskluderede forvalteren selskaber, der har over 5% af deres omsætning fra termisk kul, og som ikke har en omstillingsplan. Derudover ekskluderer forvalteren selskaber, der har over 5% af omsætningen i ukonventionel olie og gas samt borer i Arktis. |
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikke - vedvarende energi fra ikke vedvarende energikilder i forhold til vedvarende | 0,6971678 | N.A. | N.A. | Forvalterens tilgang til bæredygtighed er direkte forbundet til vores aktive ejerskab. Forvalteren søger at støtte selskaber, vi investerer i, i deres omstilling til en nuludledningsøkonomi. Forvalteren går i dialog med selskaber, som er |

| | | | | | | |
|---------------|--|--|-------------|------|------|--|
| | | energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | | | | ansvarlige for en væsentlig andel af de samlede udledninger fra vores porteføljer, for at sikre, at de sætter mål, der er på linje med Paris-aftalens målsætninger og IEA's scenarie for at opnå disse. Det gør vi både i vores daglige dialog med de selskaber, vi investerer i, og gennem det globale investorinitiativ Climate Action 100+. |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet Landbrug, Skov og fiskeri | 1,006019 | N.A. | N.A. | |
| | | Råstofudvinding | 15,12691 | | | |
| | | Industri | 0,429517 | | | |
| | | El, Gas og varmforsyning | 3,225857 | | | |
| | | Vandforsyning | 0,4681157 | | | |
| | | Handel og autoreparation | 0,08781128 | | | |
| | | Bygge og anlæg | 0,08532407 | | | |
| | | Transport og opbevaring | 1,321246 | | | |
| | | Fast ejendom | 0,225071 | | | |
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsføl- | 0,003274765 | N.A. | N.A. | Biodiversitet indgår i forvalterens risikovurdering ifm. vores investeringer. Forvalteren går i dialog med de selskaber der groft overtræder internationale |

| | | | | | | |
|--|--|---|----------|------|------|---|
| | | somme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | | | | normer, hvilket også indebærer selskaber som gør væsentlig skade på biodiversiteten. |
| Vand | 8. Udledning af vand | Ton udledning af vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 6,094155 | N.A. | N.A. | Udledning af vand indgår i forvalterens risikovurdering ifm. vores investeringer. Forvalteren går i dialog med de selskaber der groft overtræder internationale normer og selskaber som gør væsentlig skade på miljøet. Disse informationer indgår også i vurderingen af det enkelte selskabs materielle bæredygtighedsrisici. |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 3,563373 | N.A. | N.A. | Selskabsspecifikke risici, herunder miljøforurening, indgår i vores forvalters risikovurdering ifm. vores investeringer. Vi går i dialog med de selskaber der groft overtræder internationale normer, og selskaber som gør væsentlig skade på miljøet. Disse informationer indgår også i vurderingen af det enkelte selskabs materielle bæredygtighedsrisici. |
| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | | | | | |

| | | | | | | |
|--|--|---|-------------|------|------|--|
| Sociale og personale-mæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact - principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact - principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,006163348 | N.A. | N.A. | Investeringer og investeringsuniverset bliver screenet minimum hvert kvartal for efterlevelse af internationale normer vedrørende menneskerettigheder, og arbejdstagerrettigheder. Dette inkluderer bredt anerkendte FN-konventioner: OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, herunder FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, FN's Global Compact-principper inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet. Såfremt et selskab er i brud med et af disse, så søger forvalteren at mitigere den negative påvirkning gennem aktivt ejerskab, der indebærer dialog med konkret målsætning. Her vil stemmeafgivelse også indgå, når dette er relevant. Såfremt selskabet ikke håndterer problemet, så kan det i yderste konsekvens medføre eksklusion. |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact - principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact - principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compact - principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,5214936 | N.A. | N.A. | |

| | | | | | | |
|--|---|---|-----------|------|------|--|
| | | | | | | <p>Forvalterens rapportering og hjemmeside indeholder en liste over virksomheder, der identificeret brud for, og der engages med samt hvilke selskaber, der ekskluderes.</p> <p>Virksomhedens politikker til at hindre brud indgår altid i det aktive ejerskab i forbindelse med et brud. I mindre omfang indgår dette spørgsmål i dialogen med virksomheder, hvor der er identificeret risici men ikke et specifikt brud. Forvalteren har i 2023 tilsluttet sig et investornetværk med specifik fokus på at styrke virksomheders politikker for at hindre brud på menneskerettigheder i Kina.</p> |
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagne de virksomheder | 0,1329124 | N.A. | N.A. | <p>Denne indikator er ny og datatilgængelighed er fortsat begrænset. Forvalteren arbejder for øget diversitet, og denne information vil fremadrettet spille en vigtig rolle i vurderingen af det investeringsmodtagne virksomheds arbejde med at sikre fair og lige behandling.</p> |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og | 0,364665 | N.A. | N.A. | Vores forvalter har identificeret en række |

| | | | | | | |
|--|--|--|--------------|------|------|---|
| | | mandlige bestyrelses - medlemmer i de investeringsmodtagne virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | | | | kriterier til at understøtte den bæredygtige udvikling, hvoraf diversitet i selskabernes bestyrelser er et centralt element. Med mindre virksomheden har taget initiativ til håndtering af problemstillingen, så vil forvalteren som udgangspunkt stemme imod de ansvarlige bestyrelsesmedlemmer, hvis et selskab har en repræsentation af det underrepræsenterede køn på under 40%. I udviklingslande er forventningen dog kun, at der som minimum er et bestyrelsesmedlem af det underrepræsenterede køn. |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagne virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,0008677564 | N.A. | N.A. | Politikken har universelle eksklusionskriterier, der omfatter alle investeringer. Disse betyder udelukkelse af alle producenter af kontroversielle våben såsom landminer, klyngevåben, biologiske våben, kemiske våben, beriget uran, hvid fosfor, laser med formål at blænde og atomvåben, der ikke er omfattet af traktaten om ikke-spredning af kernevåben. |

| | | | | | | |
|--|--|--|------------------|----------------------|------------|---|
| | | | | | | Hvert kvartal screenes investeringer og investeringsunivers for disse. Hvis en ny virksomhed identificeres, så tilføjes den eksklusionslisten. |
| Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer | | | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2022 | Indvirkning [år n-1] | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investeringsmodtagende landes drivhusgas-emissionsintensitet | 536,1514 | N.A. | N.A. | Forvalteren samarbejder i regi af Finans Danmark og klimanetværket IIGCC om at etablere en metode til opgørelse af udledninger fra statsobligationer. Denne opgørelse er første rapportering af emissioner for statsobligationer. Disse oplysninger indgår dog i vurderingen af udstederlandets bæredygtighedsrisici. |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale | 4 0,04%0, | N.A. | N.A. | Vores forvalters ambitioner om bæredygtige investeringer omfatter også investeringer i statsobligationer. Vores investeringer hviler på overholdelse af international ret og dansk og europæisk udenrigspolitik. Derudover mener vi, at |

| | | | | | | |
|---|---|---|------------------|----------------------|------------|---|
| | | traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | | | | bæredygtighed, herunder respekt for menneskerettigheder og demokratiske rettigheder, sociale forhold og klimarisici, kan bidrage til afkastet. Forvalteren har et sæt retningslinjer hvad angår statsobligationer: Udelukkelse af lande, der er omfattet af sanktioner mod finansielle transaktioner med styret eller ledende personer i styret. Indragelse af demokrati og menneskerettigheder i investeringsprocessen på baggrund af bæredygtighedsanalyser af udstederlandet. |
| Indikatorer for investeringer i fast ejendom | | | | | | |
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | | Parameter | Indvirkning 2020 | Indvirkning [år n-1] | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode |
| Fossile brændstoffer | 17. Eksponering for fossile brændstoffer via fast ejendom | Andel af investeringer i fast ejendom, der er involveret i udvinding, oplagring, transport eller fremstilling af fossile brændstoffer | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| Energieffektivitet | 18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom | Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

| Andre indikatorer for de vigtigste indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | | | | | |
|--|--|------------------|----------------------|------------|--|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning 2022 | Indvirkning [år n-1] | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode |
| Drivhusgas-emissioner | Investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO2-emissioner | 0,3346577 | N.A. | N.A. | Forvalteren har forpligtet sig til at koncernens investeringsportefølje skal være klimaneutral i 2050 samt udledningsintensiteten på tværs af aktivklasser skal reduceres med 60% fra 2020 til 2030. For at nå denne målsætning, så er det afgørende, at de underliggende virksomheder sætter egne mål for reduktion af CO2-emissioner. Derfor udfører forvalteren aktivt ejerskab for at få virksomheder, der ikke allerede har gjort dette, til at tage initiativ til at gøre det. |
| Sociale | Antal identificerede tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser | 0,01621499 | N.A. | N.A. | Forvalteren forventer, at de investeringsmodtagende virksomheder respekterer menneskerettighederne. Hvert kvartal screenes mere end 10.000 forskellige værdipapirer for udsteders brud OCED's retningslinjer og/eller Global Compacts |

| | | | | | |
|---------------------------------------|---|---------|------|------|---|
| | | | | | principper. Hvis en investeringsmodtagende virksomhed bryder international ret, søger forvalteren at få selskabet til at løse problemet gennem dialog og samarbejde med andre investorer. Hvis et selskab ikke forbedrer sig, ekskluderes det. |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | Andel af for høj løn til administrerende direktør | 220,381 | N.A. | N.A. | Vores investorer har en berettiget forventning til, at de virksomheder, som de investerer i agerer i deres interesse. Det betyder, at overskud efter betaling af løn, skatter og udgifter bør tilfalde ejerne, dvs. aktionæerne. Derfor er løn og bonusaftaler en central del af vores aktive ejerskab og i særdeleshed stemmeaktiviteter. Forvalteren har været repræsenteret på mere end tusind generalforsamlinger. På mere end hver femte stemte forvalteren imod bestyrelsernes anbefalinger. Begrundelsen for dette har bl.a. været for høj løn til administrerende direktør. |

Beskrivelse af politikker for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Politik for Bæredygtige Investeringer opdateres og godkendes minimum en gang årligt af de involverede bestyrelser. I den forbindelse identificeres og vurderes de vigtigste negative indvirkninger. Politikken implementeres af forvalteren, der bidrager med rapportering på denne indsats. Forvalteren har nedsat et Forum for Bæredygtige Investeringer, der mødes minimum fire gange årligt for at følge implementeringen, træffe beslutninger i henhold til politikken og vurdere behovet for at videreudvikle politikken. Politikken indeholder bl.a. elementer vedrørende identifikation af de negative indvirkninger, mitigering gennem aktivt ejerskab og afgivelse af stemmer på aktieselskabers generalforsamlinger.

I 2022 haft særlig fokus på håndtering af de negative påvirkninger, selskaber har på klimaet. En anden prioritet har været at begrænse den negative påvirkning på de 17 verdensmål. Den tredje prioritet har været at mitigere den negative påvirkning fra selskaber, der bryder OECD's retningslinjer for multinationale selskaber eller Global Compacts principper. Indenfor disse tre områder prioriteres de enkelte selskaber ud fra omfanget af deres negative påvirkning. Det sker såvel ud fra en sammenligning med andre lignende virksomheder, men heri indgår også omfanget af investeringer i virksomheden. Eneste undtagelse er brud på OECD's retningslinjer og Global Compact. Her vil indledes mitigerende dialog eller eksklusion uanset omfanget af investeringer i virksomheden.

For mere se politikken her: <https://www.sparinvest.dk/globalassets/sparinvest/dk/docs/politikker/politik-baeredygtige-investeringer.pdf>

Politikker for aktivt ejerskab

Politik for aktivt ejerskab indgår i politikken for bæredygtige investeringer. Det skyldes, at det aktive ejerskab indgår som en fast bestanddel af investeringsprocessen. Det gælder ikke blot screening for brud på OECD's retningslinjer og Global Compact og dertilhørende mitigerende tiltag, men også den mere generelle dialog med virksomhederne, hvor bæredygtighedsfaktorer spiller ind. Det er også tilfældet for afgivelse af stemmer. Derfor er stemmeretspolitikken også integreret i politik for bæredygtige investeringer.

For mere se politikken her: <https://www.sparinvest.dk/baeredygtig-investering/aktivt-ejerskab/>

Henvisninger til internationale standarder

Rise Sparekasse forventer, at forvaltere af investeringer anvender internationale standarder i sit arbejde. Forvalteren er tilsluttet de FN-støttede principper for ansvarlige investeringer. Klimamålsætningen bygger på Paris-aftalen og søges opfyldt gennem metoder beskrevet af Net Zero Asset Manager Initiative og Science Based Targets initiative. Vurdering af bidrag til de 17 verdensmål sker ud fra anbefalinger fra UNDP og OECD. OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, herunder FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, og FN's Global Compact-principper inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet danner baggrund for en vigtig identifikation af negative påvirkning. Identifikation af involvering i produkt af kontroversielle våben sker ud fra FN's konventioner, herunder Ottawa og Oslo-konventionerne samt aftalerne om ikke-spredning af atomvåben.

Historisk sammenligning

Denne rapport er den første udgave, og der er derfor ikke grundlag for historisk sammenligning. I de henviste rapporter er der dog historik, men dette vil være på et andet datagrundlag end det, som denne rapportering bygger på.

Supplerende klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer

| Negativ indvirkning på bæredygtighed | Negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer (kvalitativ eller kvantitativ) | Parameter |
|---|---|---|
| Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder | | |
| Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer | | |
| Emissioner | 1. Emissioner af uorganiske forurenende stoffer | Ton uorganiske forurenende stoffer-ækvivalenter pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit |
| | 2. Emissioner af luftforurenende stoffer | Ton luftforurenende stoffer-ækvivalenter pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit |
| | 3. Emissioner af ozonnedbrydende stoffer | Ton ozonnedbrydende stoffer-ækvivalenter pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit |
| | 4. Investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO ₂ -emissioner | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden initiativer til reduktion af CO ₂ -emissioner med henblik på tilpasning til Parisaftalen |
| Energimæssig ydeevne | 5. Opdeling af energiforbrug pr. type ikkevedvarende energikilde | Andel af energi fra ikkevedvarende energikilder, der anvendes af investeringsmodtagende virksomheder, opdelt pr. ikkevedvarende energikilde |
| Udledning af vand, affald og materiale | 6. Forbrug og genanvendelse af vand | 1. Gennemsnitlig mængde vand, der forbruges af de investeringsmodtagende virksomheder (i kubikmeter) pr. mio. EUR i indtægter for de investeringsmodtagende virksomheder 2. Vægtet gennemsnitlig procentdel af vand, der genanvendes og genbruges af investeringsmodtagende virksomheder |
| | 7. Investeringer i virksomheder uden vandforvaltningspolitikker | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden vandforvaltningspolitikker |

| | | |
|---------------------|---|--|
| | 8. Eksponering for områder med høj vandbelastning | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg beliggende i områder med høj vandbelastning uden en vandforvaltningspolitik |
| | 9. Investeringer i virksomheder, der fremstiller kemikalier | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, hvis aktiviteter falder ind under hovedgruppe 20.2 i bilag I til forordning (EF) nr. 1893/2006 |
| | 10. Jordforringelse, ørkendannelse, arealbefæstelse | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, hvis aktiviteter forårsager jordforringelse, ørkendannelse eller arealbefæstelse |
| | 11. Investeringer i virksomheder uden bæredygtig jord -/landbrugspraksis | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden bæredygtig jord - /landbrugspraksis eller - politik |
| | 12. Investeringer i virksomheder uden bæredygtig havpraksis | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden bæredygtig havpraksis eller - politik |
| | 13. Andel af ikkegenanvendt affald | Ton ikkegenanvendt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit |
| | 14. Arter i naturen og beskyttede områder | 1. Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, hvis aktiviteter påvirker udryddelsestruede arter 2. Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden en politik for beskyttelse af biodiversitet, der omfatter driftsanlæg, der ejes, lejes, forvaltes i eller støder op til et beskyttet område eller et område af høj biodiversitetsværdi uden for beskyttede områder |
| | 15. Skovrydning | Andel af investeringer i virksomheder uden en politik til bekæmpelse af skovrydning |
| Grønne værdipapirer | 16. Andel af værdipapirer, der ikke er udstedt i henhold til EU-lovgivningen om miljømæssigt bæredygtige obligationer | Andel af værdipapirer i investeringer, der ikke er udstedt i henhold til EU-lovgivningen om miljømæssigt bæredygtige obligationer |

| Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer | | |
|---|---|--|
| Grønne værdipapirer | 17. Andel af obligationer, der ikke er udstedt i henhold til EU-lovgivningen om miljømæssigt bæredygtige obligationer | Andel af obligationer, der ikke er udstedt i henhold til EU-lovgivningen om miljømæssigt bæredygtige obligationer |
| Indikatorer for investeringer i fast ejendom | | |
| Drivhusgasemissioner | 18. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1- drivhusgasemissioner genereret af fast ejendom |
| | | Anvendelsesområde 2- drivhusgasemissioner genereret af fast ejendom |
| | | Anvendelsesområde 3- drivhusgasemissioner genereret af fast ejendom |
| | | Samlede drivhusgasemissioner genereret af fast ejendom |
| Energiforbrug | 19. Energiforbrugsintensitet | Energiforbrug i GWh af ejet fastejendom pr. kvadratmeter |
| Affald | 20. Affaldsproduktion under drift | Andel af fast ejendom, der ikke er udstyret med faciliteter til affaldssortering og ikke er omfattet af en kontrakt om nyttiggørelse eller genanvendelse af affald |
| Ressourceforbrug | 21. Råmaterialeforbrug til nybyggeri og større renoveringer | Andel af råmateriale til byggeri (ekskl. nyttiggjort, genvundet og biobaseret) i forhold til den samlede vægt af byggematerialer, der anvendes til nybyggeri og større renoveringer |
| Biodiversitet | 22. Kunstiggørelse af arealer | Andel af overfladeareal uden planter (arealer, der ikke er blevet beplantet i jorden, samt på tage, terrasser og mure) i forhold til det samlede overfladegrundareal af alle aktiver |

Supplerende indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse

| INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE | | |
|--|--|---|
| Negativ indvirkning på bæredygtighed | Negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer (kvalitativ eller kvantitativ) | Parameter |
| Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder | | |
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 1. Investeringer i virksomheder uden politikker til forebyggelse af arbejdsulykker | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker til forebyggelse af arbejdsulykker |
| | 2. Ulykkesfrekvens | Ulykkesfrekvens i investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt som et vægtet gennemsnit |
| | 3. Antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom | Antal tabte arbejdsdage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom hos de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt som et vægtet gennemsnit |
| | 4. Manglende adfærdskodeks for leverandører | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden nogen adfærdskodeks for leverandører (mod usikre arbejdsvilkår, usikre ansættelsesforhold, børnearbejde og tvangsarbejde) |
| | 5. Manglende klagemekanisme i forbindelse med personalespørgsmål | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden klagemekanisme i forbindelse med personalespørgsmål |
| | 6. Utilstrækkelig beskyttelse af whistleblowere | Andel af investeringer i enheder uden politikker for beskyttelse af whistleblowere |
| | 7. Tilfælde af forskelsbehandling | 1. Antal tilfælde af forskelsbehandling i investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt som et vægtet gennemsnit 2. Antal tilfælde af forskelsbehandling, der har medført sanktioner, i investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt som et vægtet gennemsnit |

| | | |
|--|--|---|
| | 8. Andel af for høj løn til administrerende direktør | Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person) |
| Menneskerettigheder | 9. Manglende menneskerettighedspolitik | Andel af investeringer i enheder uden en menneskerettighedspolitik |
| | 10. Manglende due diligence | Andel af investeringer i enheder uden en due diligence-procedure med henblik på at identificere, forebygge, afbøde og imødegå negative indvirkninger på menneskerettigheder |
| | 11. Manglende procedurer og foranstaltninger til forebyggelse af menneskehandel | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker til bekæmpelse af menneskehandel |
| | 12. Aktiviteter og leverandører med betydelig risiko for tilfælde af børnearbejde | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er eksponeret for aktiviteter og leverandører med betydelig risiko for tilfælde af børnearbejde for så vidt angår geografiske områder eller aktivitetstype |
| | 13. Aktiviteter og leverandører med betydelig risiko for tilfælde af tvangsarbejde | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er eksponeret for aktiviteter og leverandører med betydelig risiko for tilfælde af tvangsarbejde, for så vidt angår geografiske områder eller aktivitetstype |
| | 14. Antal identificerede tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser | Antal tilfælde af alvorlige menneskerettighedsrelaterede problemer og hændelser i forbindelse med de investeringsmodtagende virksomheder, på grundlag af et vægtet gennemsnit |
| Bekæmpelse af korrup­tion og bestikkelse | 15. Manglende politikker for bekæmpelse af korrup­tion og bestikkelse | Andel af investeringer i enheder uden politikker for bekæmpelse af korrup­tion og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korrup­tion |
| | 16. Tilfælde, hvor der ikke er truffet tilstrækkelige foranstaltninger til at adressere overtrædelser af standarderne for bekæmpelse af korrup­tion og bestikkelse | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med identificerede mangler i de foranstaltninger, der er truffet for at adressere overtrædelser af procedurer og standarder for bekæmpelse af korrup­tion og bestikkelse |

| | | |
|--|---|--|
| | 17. Antal domfældelser og bødebeløb for overtrædelser af love om bekæmpelse af korruption og bestikkelse. | Antal domfældelser og bødebeløb for investeringsmodtagende virksomheders overtrædelser af love om bekæmpelse af korruption og bestikkelse. |
| Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer | | |
| Sociale | 18. Gennemsnitlig indkomstulighed | Indkomstfordelingen og den økonomiske ulighed blandt deltagerne i en given økonomi, herunder en kvantitativ indikator, der er forklaret i kolonnen med redegørelser |
| | 19. Gennemsnitlig ytringsfrihed | Måling af, i hvilket omfang politiske organisationer og civilsamfundsorganisationer frit kan operere, herunder en kvantitativ indikator, der er forklaret i kolonnen med redegørelser |
| Menneskerettigheder | 20. Gennemsnitlig menneskerettighedsindsats | Måling af den gennemsnitlige menneskerettighedsindsats i de investeringsmodtagende lande ved hjælp af en kvantitativ indikator, der er forklaret i kolonnen med redegørelser |
| Forvaltningsetik | 21. Gennemsnitlig korruption | Måling af det opfattede korruptionsniveau i den offentlige sektor ved hjælp af en kvantitativ indikator, der er forklaret i kolonnen med redegørelser |
| | 22. Ikkesamarbejdsvillige skattejurisdiktioner | Investeringer i jurisdiktioner på EU-listen over ikkesamarbejdsvillige skattejurisdiktioner |
| | 23. Gennemsnitlig politisk stabilitet | Måling af sandsynligheden for, at det nuværende regime vil blive omvæltet ved brug af magt ved hjælp af en kvantitativ indikator, der er forklaret i kolonnen med redegørelser |
| | 24. Gennemsnitligt retsstatsforhold | Måling af korruptionsniveauet, manglende grundlæggende rettigheder og mangler på det civil- og strafferetlige område ved hjælp af en kvantitativ indikator, der er forklaret i kolonnen med redegørelser |