

Politik om integration af ESG-risici

Ansvarlig: Direktionen

Godkendelse: Bestyrelsen i SDG Invest

Opdateret: februar 2021

ESG i investeringsprocessen

SDG Invest' 'Retningslinjer og politik for samfundsansvar og etik' beskriver nærmere, hvordan SDG Invest indarbejder forhold om ESG (environment, social and governance) i investeringsprocessen.

Forud for investeringerne gennemgår selskaberne en due diligence proces, der, ud over en analyse af de økonomiske forhold, også omfatter en analyse af selskabets bæredygtige profil og aktive understøttelse af FN's Verdensmål. Selskaber i porteføljen overvåges løbende, og der føres en aktiv dialog, specielt i tilfælde hvor de bæredygtige mål ikke opretholdes.

Afkast

Udviklingen mod bæredygtighed modnes meget forskelligt på de individuelle markeder verden over. Screening af selskaberne i porteføljen for bæredygtige forhold medfører en portefølje, hvis sammensætning afviger fra de generelle indeks både med hensyn til de enkelte selskaber og den geografiske allokering.

Afkastet i SDG Invest vil således afvige fra de generelle markedsafkast og indeks.

SDG Invest drager fordel af den globale trend mod bæredygtigt forbrug og investeringer, hvilket forventes at afspejle sig i afkastet på længere sigt. Det indebærer dog også en risiko for ikke at følge markedsafkastet i perioder, hvor virksomheder, der ikke agerer bæredygtigt, er særligt eftertragtede grundet økonomiske eller politiske forhold eller hvor virksomheder med en bæredygtig profil ikke følger forventningerne.

SDG Invest forventer på sigt mindst at kunne følge markedsudviklingen.

Benchmark

SDG Invest måler sig mod Dow Jones Sustainability World Index. DJSI World består af omkring 300 selskaber i 20 lande og revurderes årligt på basis af principper om bæredygtighed og miljøpåvirkning. Nogle sektorer er helt udelukket såsom alkohol, gambling, tobak, våben, atomkraft og pornografi. Om end der er forskel i kriterierne for bæredygtighed, vurderes DJSI World at være det mest retvisende indeks for investeringsstrategien i SDG Invest.

Tiltrådt på bestyrelsesmøde 4. marts 2021