

Politik om integration af ESG-risici

Ansvarlig: Direktionen

Godkendelse: Bestyrelsen i
Kapitalforeningen SDG Invest

Opdateret: september
2021

ESG i investeringsprocessen

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

Risikoen for at en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed (bæredygtighedsrisici) kan have en potentiel negativ indvirkning på afkastet af foreningens investeringer, er integreret i foreningens investeringsbeslutninger.

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 porteføljerne overvåges løbende, og der føres en aktiv dialog, specielt i tilfælde hvor de bæredygtige mål ikke opretholdes. Endvidere sker der løbende analyse, af de virksomheder der investeres i herunder, jf. beskrivelse heraf i 'Retningslinjer og politik for samfundsansvar og etik'.

Afkast

Udviklingen mod bæredygtighed modnes meget forskelligt på de individuelle markeder verden over. Vores screening af selskaberne i porteføljerne for bæredygtige forhold medfører porteføljer, og sammensætningen kan afvige fra de generelle benchmark både med hensyn til de selskaber der indgår i porteføljerne og den geografiske allokering.

Det forventes derfor at afkastet i Kapitalforeningen SDG Invest vil afvige fra de generelle markedsafkast og indeks.

Kapitalforeningen 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.

Kapitalforeningen SDG Invest forventer på sigt mindst at kunne følge markedsudviklingen.