

## Guide til bæredygtighed og investeringer

### Hvad er ESG?

ESG står for "Environmental" (miljø), "Social" (sociale forhold) og "Governance" (selskabsledelse) og er en betegnelse for bæredygtighed. Som virksomhed kan man indberette ESG-nøgletal i sin årsrapport og dermed vise, hvordan man arbejder med bæredygtighed.

### Environmental – for et bedre miljø

E't handler om at minimere virksomhedernes negative påvirkning af miljø og klima. Mange virksomheder gør en aktiv indsats for at mindske deres klimaaftryk og nedbringe deres CO2-udslip. Men E't kan også handle om at genbruge affald, hjælpe biodiversiteten på vej eller undgå farlige udslip af gift eller spildevand.

### Social – ordentlige forhold på arbejdspladsen

S't handler om sociale forhold. At man ikke bruger børnearbejde, at der er ordentlige løn- og arbejdsforhold og sikkerhed på arbejdspladsen. Ikke bare virksomheden selv, men også hos underleverandører. S't dækker også beskyttelse af persondata og forbrugerbeskyttelse.

### Governance – nej tak til bestikkelse og korrupsion

G't handler om at sikre god ledelse, sige nej til bestikkelse og korrupsion og sikre, at der er en fair sammensætning af bestyrelsen. Det handler også om at have styr på sine skatteforhold og ikke deltage i tvivlsomme skattekonstruktioner.

### Hvorfor stiller I så mange spørgsmål?

Når du taler investering med os, vil du opleve, at vi spørger til dine præferencer og forventninger til bæredygtighed i dine investeringer. Vi spørger blandt andet til, hvor meget bæredygtighed skal fylde i dine investeringer, og i hvor høj grad dine investeringer skal placeres i virksomheder, der tager hensyn til klima og miljø, f.eks. ved at reducere deres CO2-udledning, samt sociale og samfundsmæssige forhold som ligeløn, ligestilling og overholdelse af menneskerettigheder. Det gør vi for at kunne give dig investeringsforslag, der matcher dine præferencer og behov bedst muligt.

Ud fra dine svar vurderer vi din holdning til bæredygtighed i dine investeringer som værende "Ikke vigtigt", "Vigtigt" eller "Afgørende". Du skal være opmærksom på, at dette er en samlet vurdering af dine præferencer og holdninger. Selvom du f.eks. svarer, at bæredygtighed er "Afgørende", at bæredygtige mål skal indgå i din investering, så er det ikke sikkert at den samlede vurdering lander på et forslag, der afspejler denne enkeltstående præference.

## **Bæredygtige investeringer – hvad er det?**

En bæredygtig investering er en investering, der tager hensyn til klima og miljø samt sociale og ledelsesmæssige forhold så som CO<sub>2</sub>-udledning, biodiversitet, ligeløn og bekæmpelse af social ulighed og korruption. Samtidig handler det om, hvordan virksomhederne håndterer deres bæredygtige ansvar.

En bæredygtig investering har dermed som mål at gøre en positiv forskel i verden, så vi efterlader jorden i bedre stand til de næste generationer og sikrer, at mennesker behandles ordentligt og værdigt.

Når du investerer i Sparinvest og Bankinvest fonde, investerer du primært i virksomheder, som er screenet og nøje udvalgt. Der vurderes i hver enkelt tilfælde, om investeringen lever op til vores krav om bæredygtighed. Samtidig arbejdes der for, at dine investeringer også giver et godt afkast.

## **Sådan gør du en forskel med dine bæredygtige investeringer**

Når du køber en aktie, bliver du en lille medejer af en virksomhed. På den måde kan du stille dine penge til rådighed for de virksomheder, der gør noget for den bæredygtige udvikling, og du kan være med til at påvirke verden i en mere bæredygtig retning. Hvis flere af os investerer i bæredygtige virksomheder, er sandsynligheden for, at de bliver en del af fremtiden, også større.

## **Bæredygtighed handler også om virksomheder, der er på vej**

Når vi taler om bæredygtige investeringer, er det ikke kun investeringer i virksomheder, der allerede gør det godt og er i mål med den bæredygtige omstilling. Der investeres også i virksomheder, som er på vej og som bevæger sig i en mere bæredygtig retning – eller som kan påvirkes til at gøre det.

For Sparinvest og Bankinvest handler bæredygtighed om at skubbe på i den rigtige retning. Det gør de f.eks. ved at stemme på generalforsamlingerne og gå i dialog med virksomhederne. Det er det, man kalder aktivt ejerskab.

Ser Sparinvest og Bankinvest en virksomhed med dårlige ESG-forhold, betyder det ikke nødvendigvis, at de undlader at investere i den. Vurderes det, at der er potentiale, involverer de sig i virksomheden for at opnå forbedringer. For os er det et udtryk for en stærk holdning til ansvarlig investering.

*Disse oplysninger skal ikke betragtes som et tilbud eller opfordring til at købe eller sælge værdipapirer eller investeringsbeviser. Endvidere kan oplysningerne ikke betragtes som investeringsrådgivning, hvorfor brugerne opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold. Der gøres opmærksom på, at historiske afkast og kursudvikling ikke kan betragtes som en garanti for fremtidig kursudvikling og afkast, da investeringsbevisernes værdi enten kan stige eller falde.*