

SRV politik for integration af bæredygtighedsrisici (ESG)

Besluttet af:	Bestyrelsen for SRV Capital A/S
Dato for beslutning:	10. marts 2021
Version:	1
Politikejer:	Bestyrelsen for SRV Capital A/S
Politik specialist:	COO
Retsligt grundlag:	EU-forordning 2019/2088/EU af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosureforordningen")

Introduktion

Vi har alle et ansvar for at hjælpe med at sikre, at samfundet løbende forbedrer sig på miljømæssige, sociale og governance (ESG) området. Det er vigtigt for kloden og befolkningen generelt. Men historisk set har de finansielle markeder været relativt endimensionelle og har ikke inkluderet disse faktorer i prissætningen, men det er heldigvis ved at ændre sig, bl.a. gennem ny lovgivning.

I SRV Capital ønsker vi at foretage investeringer, der bidrager med forbedringer indenfor ESG-området under hensyntagen til vores retningslinjer og investeringspolitik og ikke mindst fonden(es) overordnede risiko- og afkastmålsætning.

Integration af bæredygtighedsrisici (ESG) i investeringsstrategi

SRV Capital er aktive indenfor et meget begrænset investeringsunivers. Risikomandatet tilsiger, at der kun må foretages investeringer i obligationer, som er denomineret i DKK, SEK, NOK og EUR. Endvidere skal obligationerne være rated AA eller bedre på handelstidspunktet. Det betyder, at de produkter, der investeres i, er ekstremt likvide og af høj kvalitet – også fra et ESG-perspektiv. Typisk er der tale om skandinaviske statsobligationer, skandinaviske realkreditobligationer, eller afledte produkter heraf.

Vi ønsker at øge vores fokus på ESG venlige produkter, og tilstræber at placere en del af investeringerne i disse produkter under hensyntagen til afkast, likviditet og risiko.

Integration af bæredygtighedsrisici (ESG) i due diligence

Konkret betyder det for SRV Capital, at:

- Vi tilstræber altid at følge de globale principper for ansvarlig investering (UNPRI)
- Vi har en præference for at investere i 'grønne' obligationer fremfor konventionelle obligationer
- Vi afholder os fra at investere i virksomhedsobligationer som ikke har en vurdering af ESG-risikoen som enten lav eller ingen fra uafhængig tredjepart, såsom Sustainalytics.

Vi investerer under ingen omstændigheder finansielle produkter udstedt af:

- Selskaber eller stater, der anvender tvangs- eller børnearbejde, eller på anden vis ikke overholder principperne i "UN Global Compact" om menneskerettigheder, diskrimination, miljø og korruption

- Selskaber, der ikke respekterer "OECD Guidelines for Multinational Enterprises" om ansættelsesvilkår, menneskerettigheder, miljø, fortrolighed, bestikkelse, kundeinteresser, teknologi, konkurrence og skatteforhold
- Selskaber, der er involveret i udvikling, produktion, distribution eller opbevaring af konventionelle våben, såsom antipersonelminer, klyngebomber, biologiske våben, eller kemiske våben
- Selskaber, der producerer eller distribuerer teknologi eller komponenter til atomvåben til lande, der ikke har anerkendt UN-traktaten om ikke-spredning af atomvåben
- Selskaber, der producerer eller er involveret i produktion af tobak eller tobaksprodukter
- Selskaber, der har en stor del af deres indtjening gennem særligt klimabelastende aktiviteter, eksempelvis:
 - Mere end 30% af indtjening fra produktion af termisk kul
 - Mere end 30% af indtjening fra produktion af strøm på kulkraftværker
 - Mere end 5% af indtjening fra produktion af olie eller gas fra tjæresand
 - Mere end 5% af indtjening fra olie eller gasudvinding nord for polarcirklen
 - Foretager udvinding af råvarer i landområder, hvor der er konflikt om grænsedragningen
- Selskaber, der er sanktioneret af den danske stat
- Stater, hvor FN, EU eller den danske stat har indført finansielle sanktioner mod landet eller mod ledende personer i landet, og hvor internationale principper for samfundsansvar ikke efterleves.

Vi anvender en negativliste som udgangspunkt for vores screening.

Integration af bæredygtighedsrisici (ESG) i aflønningspolitik

SRV Capital har en ambition om at være konkurrencedygtigt rent lønmæssigt for at kunne tiltrække de rette kompetencer – det gælder både for direktionen og for ansatte på kontrakt. Det betyder, at aflønningen fastsættes på et niveau, der dels afspejler kravene og er konkurrencedygtig i forhold til gældende markedsvilkår. Aflønningen består udelukkende af en fast løn inklusiv eventuel pension.

SRV Capital udbetaler ikke bonus. Det betyder, at bæredygtighedsrisici (ESG) ikke er afspejlet i virksomhedens aflønningspolitikker, da dette vil skulle gøres gennem en eventuel bonus.

Opdatering af politikken

SRV Capital løbende følge udviklingen på markedet indenfor ESG-investeringer, og som minimum genbesøge denne politik årligt.

Version	Gældende fra	Ændringer	Godkendt
1	10. marts 2021	Oprindelig version	10. marts 2021