

Hållbarhetsöversikt för Danske Invest 2017

Detta dokument följer riktlinjerna från Fondbolagens förening gällande marknadsföring och information

1. Hållbarhet för oss

Danske Invest är det samlade produktnamnet för de fonder som förvaltas av fondbolag ingående i Danske Bank koncernen*. Danske Invest erbjuder ett brett utbud av aktie-, bland- och räntefonder för investerare i de nordiska länderna, de baltiska länderna, Tyskland och Luxemburg. I Danske Invests utbud ingår även andra fonder som exempelvis hedgefonder. Danske Invest erbjuder fonder för både privatpersoner, institutionella investerare och företag.

Danske Bank koncernens målsättning är att bedriva en ansvarsfull affärsverksamhet där såväl ekonomisk som social och miljömässig hållbarhet är en integrerad del i allt vi gör. För Danske Invest är det därför viktigt att ge våra andelsägare både en konkurrenskraftig avkastning, och samtidigt leverera avkastning inom ramen för socialt ansvar och hållbarhet. På Danske Invest är vi övertygade om att avkastning och ansvar går hand i hand eftersom god affärsetik påverkar och minskar risken i investeringarna. Vårt arbete med hållbarhet utgår från FN:s Global Compact, FN:s Guiding Principles for Business and Human Rights och OECD:s Guidelines for Multinational Enterprises.

2. Hållbarhet i investeringsprocessen

Hållbarhet är viktigt för alla Danske Invests fonder. Vi integrerar företagets syn på miljö, sociala frågor och bolagsstyrning (ESG), samt exkluderar företag som inte följer internationella riktlinjer och principer.

I våra investeringsbeslut och löpande uppföljning av fonderna är företagets ESG risker inkluderade. Vi kontrollerar också kontinuerligt fondernas s.k. ESG-kvalitet. I de fall vi upptäcker att ett specifikt företag som ingår i en av våra fonder inte i tillräckligt hög utsträckning lyckas hantera sina ESG-risker kan vi välja att sälja innehavet.

Vi investerar inte i företag som tillverkar klusterbomber och personminor, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen. Vi gör också genomlysningar där vi tittar på om företagen bryter mot mänskliga rättigheter och/eller arbetsmiljölagar, skadar miljön eller är inblandade i mutor och korruption. Om detta skulle förekomma och inte nödvändiga åtgärder vidtas för att rätta till problemen, exkluderar vi dessa företag**. [Här hittar du vår lista över företag som vi inte investerar i.](#)

Att investera ansvarsfullt innebär ofta att ställas inför olika dilemman. Vi har därför tagit fram sex så kallade Position Papers (Gruvindustri och metaller, Skogsbruk, Klimatförändringar, Fossila bränslen, Vapen och försvar samt Jordbruk) som beskriver hur vi arbetar med branscher som har kända och ofta högre risker som är kopplade till miljö och sociala frågor samt bolagsstyrning. [Här hittar du våra Position Papers.](#)

Våra processer för ansvarsfulla investeringar för Danske Invests fonder styrs av Danske Banks Responsible Investment Policy (RI Policy). [Här hittar du vår policy.](#)

3. Hållbarhet i ägararbetet

I vår roll som ägare är vi engagerade via våra fondbolag och fondförvaltare och ingår i sammanhang som i ett bredare perspektiv uppmuntrar företag och branscher att följa internationella riktlinjer och att främja öppenhet och transparens när det gäller företagets ansvar.

Vi vill som ägare påverka företagen i första hand genom dialog men också genom att rösta på bolagsstämmor och delta i valberedningar där vi företräder andelsägarna i våra fonder. Vi fokuserar på företag där vi kan göra skillnad, primärt företag i Norden, och där andelsägarna har stora innehav. Under 2016 deltog vi i både valberedningar och bolagsstämmor och vi röstade på fler än 240 bolagsstämmor.

4. Hållbarhets- och temafonder

Vi har några fonder där vi utöver vår generella policy för ansvarsfulla investeringar har ett ökat fokus på ESG. Under 2016 lanserade vi en ny fond, Danske Invest European Corporate Sustainable Bonds, som fokuserar på företagsobligationer från europeiska företag med en hållbar ESG-profil och hållbara strategier när det gäller klimatförändringar och koldioxidutsläpp. Dessutom avstår fonden från att investera i branscherna tobak, alkohol, olja, gas, kol, vapen, pornografi och spel***. Dessa kriterier gäller även för fonderna Sverige Beta och SRI Global.

5. Resurser och åtaganden för hållbarhet

Danske Banks team för Ansvarsfulla Investeringar (RI), som agerar rådgivare till Danske Invest inom ansvarsfulla investeringar, består av fyra personer. Teamet använder sig av olika urvalskriterier och aktiviteter för att ge ESG-underlag till investerarna på Danske Invest, och bestämmer tillsammans med dem hur Danske Invest ska rösta i olika frågor. Bankens externa samarbetspartners är ISS Ethix, Sustainalytics, ISS Governance och Trucost.

Vi stödjer internationella initiativ i samarbete med andra investerare, framförallt via FN:s Principles for Responsible Investment. Nedan ser du en lista över initiativ som vi fokuserar på:

- FN:s Principles for Responsible Investment
- FN:s Global Compact
- Institutional Investors Group on Climate Change
- CDP (Carbon Disclosure Project)
- Sustainable Investment Forums (Swesif, Dansif, Norsif, Finsif)

I enlighet med Montreal Carbon Pledge har Danske Invest dessutom åtagit sig att publicera sina koldioxidavtryck för ett antal fonder. [Se rapporten här](#).

6. Vill du veta mer?

Du kan läsa mer om vårt arbete med ansvarsfulla investeringar på vår webbplats danskebank.com/responsibility/customer-relationships/responsible-investment

* Fondbolag som förvaltar Danske Invest fonder är Danske Capital AB (SE), Danske Invest Management Company S.A (LU), Danske Invest Management A.S (DK), Danske Invest Fund Management Ltd (FI) och Danske Capital AS (NO).

** Våra uteslutningskriterier gäller inte strukturerade produkter och derivat, externa fonder och bärshandlade fonder (ETF,) varken om det rör sig om fristående produkter eller delar av andra fonder eller produkter.

*** Företag som har en mycket begränsad verksamhet inom ovan angivna branscher får vara med i fonden. Detta gäller företag med högst 1 procent verksamhet inom pornografi, högst 5 procent verksamhet inom alkohol, tobak, vapen och spel, samt högst 5 procent utvinning av olja och gas. Försörjningsbolag som får mer än 50 procent av sin installerade produktionskapacitet från kol får inte vara med i en fond.