

Nykredit Portefølje Administration politik for bæredygtige investeringer

At skabe nytte for samfundet og langsigtet værdi for vores kunder er helt centralt for, hvordan vi investerer vores kunders penge, hvordan vi rådgiver vores kunder om investering, og hvordan vi driver vores forretning. Vi føler et særligt ansvar for at være med til at løse de udfordringer, vi som samfund står over for, og hvor vi har en særlig mulighed for at gøre en forskel. Nykredit vil være hele Danmarks foreningsejede og samfundsansvarlige finansielle virksomhed. Vi vil beskytte vores kunders formuer og vores samfund for denne og fremtidige generationer. Fordi vi tror på, at det skaber de bedste resultater – både for vores kunder og for vores omverden.

Formål

Denne politik har til formål at sætte rammen for vores arbejde med bæredygtige investeringer og miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold, der ofte kaldes 'ESG'. Nykredit Portefølje Administration varetager fondsadministration for en række pensionskasser, kapitalforvaltere og investeringsforeninger. Disse fonde foretager investeringer på vegne af deres respektive kunder og har derfor egne politikker, der matcher disse.

Nykredit Portefølje Administration stiller sin indsigt til rådighed, så vi kan bistå vores administrationskunder med at realisere vores fælles ambitioner om at bidrage til at løse samfundsudfordringer. Denne politik omhandler, hvordan Nykredit Portefølje Administration ønsker at bidrage til bæredygtig udvikling og respekt for internationale retningslinjer og konventioner.

Nykredit ønsker at investere i overensstemmelse Paris-aftalens mål og bidrage til opnåelsen af verdensmålene. Denne ambition deler vi med mange af vores administrationskunder, og derfor stiller Nykredit Portefølje Administration sine kompetencer til rådighed for vores kunder i denne sammenhæng.

Samtidig ønsker Nykredit Portefølje Administration at gøre sit yderste for at muliggøre nye administrationsløsninger for netop de investeringer, der skal skubbe den grønne omstilling i den rigtige retning. Dette kan eksempelvis være løsninger til investeringer i alternativer, grønne obligationer eller helt tredje. Nykredit Portefølje Administration ønsker på denne vis at facilitere investeringer inden for EU-taksonomien.

Nykredit har tilsluttet sig internationale standarder og forpligtet sig til samarbejde

Nykredit støtter og arbejder med en række organisationer og rammeværker, der er på linje med vores tilgang til bæredygtighed.

Nykredit tilsluttede sig i 2009 de FN-støttede principper for ansvarlige investeringer, UN Principles for Responsible Investments (UN PRI), og har siden fortsat med at arbejde med de seks principper for ansvarlige investeringer i vores processer. Nykredit deltager desuden aktivt i arbejdet med at videreudvikle metoderne inden for ansvarlige investeringer.

Nykredit har siden 2008 været en del af UN Global Compact og var i 2019 et af de stiftende medlemmer i UN Principles for Responsible Banking. Nykredit er desuden medlem af Dansif, Eurosif, samt en stribe brancheorganisationer, herunder Finans Danmark. Nykredit har derudover bidraget til og tilslutter sig Investering Danmarks brancheanbefaling vedrørende minimumshåndtering af bæredygtighed. Generelt mener vi, at det er vigtigt at bidrage til udviklingen af brancheanbefalinger og fælles metoder.

Nykredit Portefølje Administration ønsker at bistå vores administrationskunder med deres støtte til og arbejde med standarder.

Relation til Nykredits lønpolitik

Nykredits lønpolitik har en direkte relation til denne politik for Bæredygtige Investeringer. Den enkelte medarbejders overholdelse af Nykredit-koncernens politikker, herunder denne, er en af hjørnestene i lønpolitikken. Nykredits mål om at være Danmarks førende foreningsejede samfundsansvarlige finansielle virksomhed spiller ligeledes en central rolle, og denne politik referer ind til Nykredits politik for samfundsansvar. Nykredit har formuleret et ESG-nøgletal, der har fokus på klimaaftryk, bæredygtige løsninger samt kundernes og medarbejdernes syn på Nykredits evner inden for bæredygtige investeringer. Nogle af Nykredits medarbejdere har bonusordninger eller mulighed for performancetillæg, og i begge tilfælde indgår denne politik og indsats for bæredygtige investeringer i fastsættelsen. Nykredits lønpolitik er tilgængelig på Nykredits hjemmeside.

Relation til andre politikker

Nykredit Portefølje Administration har på flere områder sat nogle minimumsstandarder for vores forretning, som også har relevans i denne sammenhæng. Bl.a. har Nykredit Portefølje Administration tilsluttet sig Nykredits skattepolitik, der skal modvirke involvering i skattespekulation. Nykredit Portefølje Administration gør ligeledes en stor indsats for at sikre vores administrationskunders compliance med EU-sanktioner

Bistand til inddragelse af bæredygtighedsaspekter i fondene

Nykredit Portefølje Administration ønsker at bistå sine administrationskunder med at investere inden for rammerne af internationale aftaler og danske standarder for ansvarlige investeringer. Nykredit Portefølje Administration har en bred kreds af investorer med vidt forskellige udgangspunkter og investerer i meget forskellige markeder og aktivklasser. Nykredit Portefølje Administration ønsker derfor at tilbyde investorer et bredt udsnit af løsninger og fleksibilitet i metoderne til at investere ansvarligt. Fælles for alle investeringsfondene er et ønske om ordentlighed og gennemsigtighed i problemerne, løsningerne og resultaterne.

Nykredit Portefølje Administrations bistår vores administrationskunder med at leve op til minimumsanbefalingerne om bæredygtige investeringer fra Finans Danmark, og i den forbindelse også disse fondes årsrapportering.

I denne forbindelse tilbyder Nykredit Portefølje Administration, at de administrerede investeringsfonde hvert kvartal screenes for udsteders aktiviteter, der måtte bryde med bredt anerkendte FN-konventioner, Global Compact's 10 principper eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder. Samtidig vurderes risici inden for miljø, sociale forhold og god selskabsledelse. Som led i denne proces vurderes også investeringsfondenes klimaftryk, såfremt tilgængelige data fra udstedere tillader dette. Resultaterne af disse analyser deles med de enkelte investeringsfondenes

porteføljeforvaltere, der har til ansvar at agere på disse oplysninger i henhold til de individuelle investeringsfondes retningslinjer.

Nykredit Portefølje Administration vil også bistå med håndtering af eventuelle brud på internationale normer. Det gælder også bistand til overholdelse af danske anbefalinger om ikke at investere i selskaber involveret i produktion af kontroversielle våben defineret som klyngevåben, landminer, biologiske våben, kemiske våben og A-våben uden for ikke-spredningsaftalen.

De enkelte fondes porteføljeforvalter har som udgangspunkt ansvaret for det aktive ejerskab, men Nykredit Portefølje Administration kan også her tilbyde at bistå. Målet med stemmeafgivningen må altid være at sikre selskabets langsigtede værdiskabelse og dermed vores investorers investering. Foreningens stemme afgives alene for at sikre bedst muligt afkast for investorerne. Porteføljeforvalterne står for at afgive stemmen i overensstemmelse af foreningens politik, da disse er tættest på selskaberne.

Hver investeringsfond beskriver i sit prospekt de præcise processer for håndtering af brud på internationale normer, inddragelse af miljømæssige, sociale og governancemæssige risici i investeringsprocessen. Såfremt investeringsfonden anvender futures, derivater eller lignende, så vælges som udgangspunkt en udgave, der udelukker kontroversielle våben og i øvrigt lever op til investeringsfondens retningslinjer. Såfremt dette ikke er muligt, rapporteres dette til bestyrelse.

Nykredit Portefølje Administration bistår de enkelte bestyrelser med minimum en gang årligt at indhente informationer fra investeringsfondenes porteføljeforvaltere om deres arbejde med ansvarlige investeringer, deres aktive ejerskab, og hvilke handlinger porteføljeforvalteren har taget på baggrund af de kvartalsvise screeninger af investeringsfondene. Disse informationer indgår eventuelt sammen med resultaterne af eventuelle kvartalsvise screeninger i foreningens årlige rapport om samfundsansvar. Denne rapport præsenteres sammen med årsrapporten og offentliggøres på fondenes hjemmeside.

Due diligence med Nykredit Portefølje Administrations dataleverandører

Forudsætningen for at investere med målsætningen at skabe værdi og gøre nytte er indsigt og evne til at eksekvere. Her spiller høj kvalitet i data og gode samarbejdspartnere en vigtig rolle. Nykredit Portefølje Administration får via Nykredit data fra en stribe forskellige kilder. Nykredit får oplysninger fra selskaberne selv og kombinerer disse med offentlige kilder såsom oplysninger fra myndigheder, internationale organisationer, NGO'er og naturligvis medier. Derudover køber Nykredit data og analyser fra børsmæglere og specialiserede leverandører af bæredygtighedsdatabaser. Indsigten herfra kan inddrages i investeringsprocessen og i aktivt ejerskab i form af dialog med selskabet og stemmeafgivelse. Sidstnævnte eksekveres gennem vores samarbejdspartnere inden for proxy voting og aktivt ejerskab.

Nykredit vurderer løbende vores leverandører og samarbejdspartneres evne til at levere valide data; retvisende analyser og i forhold til engagements at kunne eksekvere på Nykredits ønsker. Minimum en gang årligt vurderes kvaliteten af leverancerne og samarbejdet. Nykredits hjemmeside og vores årsrapporter indeholder en liste over vores eksisterende samarbejdspartnere.

Transparens

Nykredit Portefølje Administration vil årligt rapportere på sin indsats og resultaterne af denne. I den forbindelse vil Nykredit Portefølje Administration rapportere på de negative konsekvenser af de administrerede investeringer samt klimaaftrykket. Nykredit Portefølje Administration vil også rapportere på de administrerede midlers eksponering imod EU-taksonomien.

Organisering og rapportering

Bestyrelsen for Nykredit Portefølje Administration godkender selskabets politik for bæredygtige investeringer, som opdateres årligt. Bestyrelsen orienteres minimum en gang årligt om arbejdet med samfundsansvar, ofte i forbindelse med udgivelse af den lovpligtige rapportering.

Nykredit Portefølje Administration deltager i Nykredits Forum for Bæredygtige Investeringer, der bl.a. har til opgave at afgøre spørgsmål vedrørende implementeringen af Nykredits overordnede politik for bæredygtige investeringer for investeringsfonde relateret til Nykredit. I den forbindelse mødes dette forum fire gange årligt for at træffe beslutning om udførelse af aktivt ejerskab, eventuel eksklusion og videreudvikle integreringen af bæredygtighed i investeringsprocessen. Lederen af Wealth Management er forperson for Forum for Bæredygtige Investeringer, der i øvrigt består af repræsentanter fra Asset Management, Group Finance and Investment, Nykredit Portefølje Administration samt People og Identity. Politikken udmøntes af de relevante forretningsenheder, herunder Asset Management, og disse indstiller til beslutning. Nykredits Forum for Bæredygtige Investeringer samt de enkelte investeringsforeningers bestyrelser evaluerer årligt indsatsen og behovet for at videreudvikle den overordnede politik. På denne baggrund vurderer Nykredit Portefølje Administration om selskabets politik for bæredygtige investeringer bør opdateres.

Interessekonflikter

Nykredit Portefølje Administration kan komme i situationer, hvor vi er udsat for interessekonflikter ift. vores aktive ejerskab. For at sikre, at disse situationer håndteres korrekt, er de dækket af Nykredits interne Politik for håndtering af interessekonflikter.