

Ansvarlige investeringer i SR-Forvaltning

Desember 2018

1. Introduksjon

Dette dokumentet beskriver SR-Forvaltnings forhold til ansvarlige investeringer.

2. Formål

SR-Forvaltning sitt formål er å optimalisere kundenes forventede risikjusterte avkastning. Vi mener det er en viktig del av prosessen å vurdere aspekter innenfor miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (Environment, Social, Governance, «ESG»). Selskaper som er godt rustet innen disse faktorene mener vi er bedre rustet for å møte morgendagen og vil derfor gi bedre avkastning i tiden som kommer.

Vi ser på ansvarlige investeringer i et verdsettelsesperspektiv som er i tråd med SR-Forvaltnings verdibaserte investeringsfilosofi.

3. Forankring

Disse retningslinjene er forankret i selskapets styre og videre opp i morselskapet. Retningslinjene er i tråd med SpareBank 1 SR-Banks strategi for bærekraft og ansvarlige investeringer.

4. Virkemidler

For å integrere prinsipper for ansvarlige investeringer i investeringsprosessen bruker forvalterne ulike virkemidler.

- Ekskludering

- SR-Forvaltning skal ikke være investert i selskaper som
 1. Produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
 2. Har en betydelig andel av virksomheten innen
 - Produksjon av tobakk
 - Pornografi
 - Pengespill
- SR-Forvaltning følger i tillegg til enhver tid eksklusjonslisten til Statens Pensjonsfond Utland.
- Vi vil også utøve særlige forsiktighetsprinsipper ovenfor selskaper som
 - Har som sin hovedbeskjeftigelse å formidle forbrukslån til privatkunder

- Integrering av ESG-faktorer

- Forvalterne vil alltid vurdere ESG-faktorer som en del av investeringsprosessen
- Anvender analyseverktøy for å sørge for at vi til enhver tid er oppdatert på tilgjengelig ESG-data tilhørende porteføljeselskapene.

- Aktivt eierskap

- Når vi kan og finner det hensiktsmessig
 - vil vi utøve vår rett og anledning til å delta og stemme på selskapenes generalforsamling
 - Vil vi ha dialog med porteføljeselskapene, både på ESG-tema og andre relevante tema
- Vi vil føre en observasjonsliste for porteføljeselskaper som er i en økt risiko-posisjon.

3. Ansvar

Investeringsdirektør innehar det operasjonelle ansvaret for at disse retningslinjene blir fulgt i forvaltningen. Administrerende direktør innehar det overordnede ansvaret.

4. Rapportering

Selskapet skal rapportere på ansvarlige investeringer gjennom kvartals- og årsrapporter, i tillegg til publisering av informasjon på selskapets nettsider.

Det skal også foreligge et system for internrapportering for informasjons- og kontrollformål.

SR-Forvaltning har som mål å være operasjonelt i stand til å signere FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, PRI, innen første halvår 2019.

5. Oppdatering

Denne strategien skal evalueres og oppdateres jevnlig og minst en gang i året.