



SR-Forvaltning AS

Klimastrategi for SR-Forvaltning

Dokumentet beskriver SR-Forvaltnings egen klimastrategi.

Innholdsansvarlig	Administrerende direktør, SR-Forvaltning
Innholdseier	Investeringsdirektør, SR-Forvaltning
Informasjonsklassifisering	Åpen
Gjelder for	SR-Forvaltning
Godkjenningsnivå	Styrenivå, SR-Forvaltning
Sist godkjent	16.12.2020
Sist revidert	Velg dato

Innhold

1. INTRODUKSJON OG OMGIVELSESFAKTORER	3
1.1 Klimautfordringen	3
1.2 Klimarisiko	3
2. FORMÅL OG FORANKRING	3
3. AMBISJON OG STRATEGI	3
3.1 Etablere et grønt aksjefond	3
3.2 Unngå selskaper som bidrar til alvorlige klimagassutslipp	4
3.3 Bidra til å styre kapitalflyt	4
3.3.1 Integrere klimarisiko	4
3.3.2 Selektene selskaper med positive bidrag	4
3.3.3 Sektorer med høyere utslipp	5
3.4 Aktivt påvirke egne porteføljeselskaper	5
3.5 Være transparent aktør i omstillingen	5
4. FORVALTNING OG REVISJON AV KLIMASTRATEGI	5
5. REFERANSER OG RELEVANTE KOBLINGER (KAN OPPDATERES UTEN NY GODKJENNING)	6

1. INTRODUKSJON OG OMGIVELSESAKTORER

Dokumentet beskriver SR-Forvaltnings egen klimastrategi. Som datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank ASA skal dette strategidokumentet støtte opp under konsernets eksisterende bærekraftstrategi¹ og sette en strategisk retning for SR-Forvaltning.

1.1 Klimautfordringen

Verden står nå ovenfor en global klimautfordring². FNs Parisavtale³ er en politisk og internasjonal avtale som forplikter signatarland til å redusere egne klimagassutslipp. Norge er lovfestet til å gjennomføre nasjonale klimamål i omstillingen til et lavutslippssamfunn innen 2050 gjennom klimaloven⁴.

1.2 Klimarisiko

Klimarisiko⁵ refererer til hvordan en virksomhet kan bli påvirket av endringer i klima og klimapolitikk i de kommende tiår. Klimarisiko er definert med tre underkategorier; fysisk risiko, overgangsrisiko og ansvarsrisiko. SR-Forvaltning som fondstilbyder kan bli direkte påvirket gjennom overgangsrisiko, men også indirekte gjennom porteføljeselskapene; hvor samtlige klimarisikoer kan inntreffe. For å være en enda mer attraktiv fondstilbyder, er det strategisk viktig for SR-Forvaltning å ha en ansvarlig tilnærming til håndtering av fremtidig klimarisiko.

2. FORMÅL OG FORANKRING

Formålet med SR-Forvaltnings klimastrategier er å erkjenne vårt ansvar som finansaktør og adressere klimautfordringen. Klimastrategien er vedtatt i SR-Forvaltnings styre. Videre er SR-Forvaltning underlagt morselskapets SpareBank 1 SR-Banks strategi for bærekraft, i tillegg til konsernets *Generelle retningslinjer for bærekraft*⁶.

3. AMBISJON OG STRATEGI

SR-Forvaltnings ambisjon er å være en ansvarlig forvalter, også når det kommer til klimautfordringen. Ansvarlighet er forankret i investeringsfilosofien til SR-Forvaltning. SR-Forvaltning har formulert følgende strategiretninger:

3.1 Etablere et grønt aksjefond

SR-Forvaltning skal i løpet av strategiperioden 2021-2022 etablere et eget grønt aksjefond. Fondet skal ha fokus på investeringer med positive bidrag til klimautfordringen, herunder selskaper som;

- Bidrar til økt bruk av fornybar energi
- Bidrar til betydelig reduksjon av klimagassutslipp
- Har lav ESG-risiko

¹ SpareBank 1 SR-Bank ASA. (2020). *Bærekraftstrategi, Konsernets strategi innen Bærekraft og Klima, 2020*. Hentet fra URL <https://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss/baerekraft.html>

² Cook, J. mfl. (2013). *Quantifying the consensus on anthropogenic global warming in the scientific literature*, Environmental Research Letters (2013). Hentet fra URL <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1748-9326/8/2/024024>

³ FN-sambandet (2015). *Parisavtalen*. Hentet fra URL <https://www.fn.no/om-fn/avtaler/miljoe-og-klima/parisavtalen>

⁴ Klimaloven. (2017). *Lov om klimamål*. (LOV-2017-06-16-60). Hentet fra URL <https://lovdata.no/dokument/NL/lov/2017-06-16-6>

⁵ Energi og klima. (2018). *Klimarisiko kort forklart*. Hentet fra URL <https://energiogklima.no/blogg/klimarisiko-kort-forklart/>

⁶ SpareBank 1 SR-Bank ASA. (2020). *Generelle retningslinjer for bærekraft*. Hentet fra URL <https://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss/baerekraft.html>

3.2 Unngå selskaper som bidrar til alvorlige klimagassutslipp

SR-Forvaltning skal unngå å investere i selskaper som direkte eller indirekte bidrar til alvorlige klimagassutslipp eller miljøødeleggelser som frigjør store mengder klimagasser i atmosfæren. Herunder, skal vi ekskludere selskaper som har mer enn 5% av sine inntekter fra produksjon eller omsetning av:

- Kullrelatert virksomhet
- Oljesand

Observasjon eller utelukkelse kan besluttes for selskaper hvor det er en uakseptabel risiko for at selskapet medvirker til eller er selv ansvarlig for alvorlige klimagassutslipp. Fullstendig eksklusjonsliste finnes i våre retningslinjer, *Ansvarlige investeringer i SR-Forvaltning*⁷.

3.3 Bidra til å styre kapitalflyt

SR-Forvaltning har som mål å bidra til å styre kapital mot selskaper som er tilpasningsdyktige og løsningsorienterte. Som ansvarlig forvalter og signatar av *Prinsippene for ansvarlige investeringer*⁸ erkjenner vi ansvaret vi har i finansmarkedet. Hvordan vi aktivt skal bidra i styringen av kapitalflyt er utdypet under:

3.3.1 Integrere klimarisiko

Som en ansvarlig forvalter skal vi øke vår robusthet innen klimarisiko og nye aksjeinvesteringer skal bli vurdert ut i et klimarisikoperspektiv. ESG er et begrep som omfavner miljø, sosiale forhold og eierstyring. I SR-Forvaltning skal vi gjøre egne ESG-analyser sammen med analyseverktøy som en integrert del av investeringsprosessen. Vi skal ha en helhetlig tilnærming på ESG, hvor klimarisiko og klimagassutslipp er vurdert i analysen, gitt tilstrekkelig datagrunnlag. ESG-analysen skal omfatte både risiko og muligheter relatert til omstillingen, og derav også fremheve selskapets relevante bærekraftsmål⁹.

3.3.2 Selektene selskaper med positive bidrag

Som en respons på de globale klimaforandringene, har vi som målsetning at SR-Forvaltning skal bidra til omstillingen ved positiv selektering. Vi vet at flere klimaløsninger gjenstår for oppfyllelse av Parisavtalen, og at flere solide selskaper jobber i riktig retning for å møte morgendagens utfordringer. Med forankring i vår verdibaserte investeringsfilosofi skal vi se etter selskaper med sterk evne til å tilpasse seg omstillingen som passer under vårt mandat.

SR-Forvaltning har som målsetting at selskapene vi investerer i skal:

- Ha et bevisst forhold til klimarisiko og jobbe målrettet med å redusere sin belastning på klima og miljø
- Drive forsvarlig forvaltning av gjenvinnbare naturressurser
- Sette egne mål om energieffektivisering og reduksjon av klimagassutslipp
- Ha fokus på å benytte fornybar energi når det er hensiktsmessig

⁷ SR-Forvaltning (2020). *Ansvarlige investeringer i SR-Forvaltning*. Hentet fra URL <https://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss/baerekraft.html>

⁸ UN PRI. (2020). *What are the principles of responsible investment?* Hentet fra URL <https://www.unpri.org/pri/what-are-the-principles-for-responsible-investment>

⁹ FN-sambandet. (2020). *FNs Bærekraftsmål*. Hentet fra URL <https://www.fn.no/om-fn/fns-baerekraftsmaal>

3.3.3 Sektorer med høyere utslipp

Noen av våre porteføljeselskaper tilhører sektorer som er assosiert med høye klimagassutslipp. Vi investerer i slike sektorer, med en forventning om at disse selskapene er løsningsorienterte, har bevisste strategier for klimagassreduksjon som vi vurderer som troverdige i omstillingen.

3.4 Aktivt påvirke egne porteføljeselskaper

SR-Forvaltning skal bidra til å støtte den globale omstillingen for oppnåelse av Parisavtalen. Dette skal vi gjøre ved å fremme prinsipper for ESG både i finansmarkedene og i selskapene vi er investert i. SR-Forvaltning skal utnytte sine aksjeposisjoner til å gå i dialog med selskaper og påvirke dem til å jobbe i en mer bærekraftig retning. Vi stemmer på våre selskapers generalforsamling og skal hensynta ESG-aspekter ved stemmegivning.

3.5 Være transparent aktør i omstillingen

SR-Forvaltning skal være en transparent aktør i omstillingen. Vi skal med transparens rapportere etter FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, og på egne aktiviteter og fremgang i egen årsrapport.

4. FORVALTNING OG REVISJON AV KLIMASTRATEGI

Investeringsdirektør innehar det operasjonelle ansvaret for utøvelse av klimastrategien i forvaltningen. Administrerende direktør innehar det overordnede ansvaret. Denne strategien skal evalueres og oppdateres jevnlig og minst én gang i året.

5. REFERANSER OG RELEVANTE KOBLINGER (KAN OPPDATERES UTEN NY GODKJENNING)

1. SpareBank 1 SR-Bank ASA. (2020). *Bærekraftstrategi, Konsernets strategi innen Bærekraft og Klima, 2020*. Hentet fra URL <https://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss/baerekraft.html>
2. Cook, J. mfl. (2013). *Quantifying the consensus on anthropogenic global warming in the scientific literature*, Environmental Research Letters (2013). Hentet fra URL <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1748-9326/8/2/024024>
3. FN-sambandet (2015). *Parisavtalen*. Hentet fra URL <https://www.fn.no/om-fn/avtaler/miljoe-og-klima/parisavtalen>
4. Klimaloven. (2017). *Lov om klimamål*. (LOV-2017-06-16-60). Hentet fra URL <https://lovdata.no/dokument/NL/lov/2017-06-16-6>
5. Energi og klima. (2018). *Klimarisiko kort forklart*. Hentet fra URL <https://energiogklima.no/blogg/klimarisiko-kort-forklart/>
6. SpareBank 1 SR-Bank ASA. (2020). *Generelle retningslinjer for bærekraft*. Hentet fra URL <https://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss/baerekraft.html>
7. SR-Forvaltning (2020). *Ansvarlige investeringer i SR-Forvaltning*. Hentet fra URL <https://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss/baerekraft.html>
8. UN PRI. (2020). *What are the principles of responsible investment?* Hentet fra URL <https://www.unpri.org/pri/what-are-the-principles-for-responsible-investment>
9. FN-sambandet. (2020). *FNs Bærekraftsmål*. Hentet fra URL <https://www.fn.no/om-fn/fns-baerekraftsmaal>