Bæredygtigheds-rapport 2022

BANKINVEST

Handler
med omtanke

Indhold

Når verden bevæger sig	3
Ny dimension i investeringen	4
Investering forpligter	6
Stemmeafgivelse og eksklusion	7
Ejerskab giver indflydelse	8
Læring er en livslang proces	11
Vejen ind i investeringsverdenen	12
OL-drøm glippede	14
Et pust af frisk faglighed	16
Uddannelserne har et ansvar	18
Beskytter og genetablerer regnskoven	21
Nøgletal	23

Når verden bevæger sig

2022 var et mørkt år med krig, inflation og energikrise. Alle mærkede vi konsekvenserne. Især energikrisen gav et stærkt ekstra incitament til at arbejde frem mod en verden uafhængig af fossil energi. Til gavn for klimaet, og til gavn for virksomhederne og forbrugernes økonomiske råderum.

Som kapitalforvalter kan vi påvirke den udvikling betydeligt. Gennem investeringer kan vi både skabe økonomisk værdi for investorerne og samtidig bidrage til en bedre retning for klimaet og miljøet, for os selv og vores børn.

Siden 2008 har BankInvest løbende tilsluttet sig en stribe forpligtende investorinitiativer. Herunder FN Global Compact, Climate 100+ og Net Zero-initiativet, der forpligter os til at investere CO_2-neutralt senest i 2050. Vi fravælger rutinemæssigt selskaber, der bryder menneskerettigheder og andre universelle normer. ESG-analyse er en indarbejdet del af investeringsprocessen, og i de senere år har vi skruet op for aktivt ejerskab, som vi uddyber på side 8.

I 2020 lancerede vi Globale Aktier Bæredygtig Udvikling (og senere en obligationssøster). De to meget efterspurgte og delvist bæredygtige fonde var dengang blandt de mest ambitiøse core-produkter på markedet, hvad angår ansvarlighed og bæredygtighed. Især aktiefonden har leveret på alle parametre, og kunderne er glade for produkternes egenskaber. Så de fortsætter med uændret fokus.

Men verden flytter sig, behov ændres, og siden 2020 er udviklingen gået stærkt på det bæredygtige område. Vi har fået regler for kategorisering af produkterne. I pengeinstitutterne blev kundernes præferencer for bæredygtighed sidste år en integreret del af investorprofileringen.

På den bagkant lancerede vi i marts i år vores første artikel 9-produkter, Bæredygtige Klimaaktier og Bæredygtige Klimaobligationer. Med ensidigt fokus på klimateknologi henvender begge produkter sig til investorer, der ønsker en større del af deres formue rettet direkte mod klimaforbedrende løsninger og virksomheder. Begge produkter svanemærkes efter de skærpede krav, som det kendte miljømærke indfører 1. april 2023.

De nye artikel 9-fonde føjer sig til BankInvests øvrige produktudbud med fokuserede aktie- og obligationsfonde, et bredt udvalg af balancerede fonde og mulighed for at investere i ejendomme og andre alternativer. Alle artikel 8-fonde – altså investeringer, der fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som definitionen lyder.

Første del af denne rapport handler om, hvordan vi på forskellig vis arbejder med investeringerne for at opnå vores mål for en ansvarlig og bæredygtig udvikling.

Sidste del af rapporten handler om vores CSR-arbejde, som er centreret om temaet "uddannelse", FN´s verdensmål nummer 4. Dels fordi uddannelse og viden er fundamentet for en arbejdsplads som vores, dels fordi uddannelse helt generelt er forudsætningen for udvikling og fremskridt i hele verden.

God læselyst!

Lars Bo Bertram,
Adm. direktør, BankInvest.

Investering har fået tilført en ny dimension

Det er en tillidssag at investere andre folks penge. I BankInvest går vi på arbejde for at skabe langsigtet værdi og økonomiske muligheder for vores investorer, og den opgave gennemgår i disse år en transformation.

Tidligere handlede investeringer næsten udelukkende om risiko og afkast. Afkast og risiko er naturligvis forsat essentielt, men i dag har investeringsopgaven fået tilført en ekstra dimension, som der også skal leveres på: Ansvarlighed og ESG i bred forstand. Og bæredygtige investeringer, når det bliver meget specifikt.

Men kan man investere til gavn for både afkast og klima?

Vi mener at svaret er ja. I BankInvest har vi altid haft den holdning, at virksomheder, der driver deres forretning ansvarligt og tager hensyn til sine nære omgivelser, til klimaet og måske til udvalgte verdensmål, har bedre forudsætninger for at skabe attraktive afkast på langt sigt.

Den tilgang er indgroet i BankInvest. Det er nu over 15 år siden, at vi som en af de første kapitalforvaltere i Danmark tilsluttede os FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI). I dag er ESG for længst blevet en integreret del af investeringsprocessen i alle vores fonde.

Dialog, afstemning og samarbejde

BankInvest investerer i flere tusinde virksomheder og i lande verden over. I alle vores fonde foretages ESG-analyse.

Her får vi også hjælp fra eksperter, der fungerer som vores øjne og ører. Vi samarbejder blandt andet med MSCI, som undersøger ESG-egenskaberne i de selskaber, som BankInvest investerer i.

Til at identificere, hvorvidt selskaberne bryder internationale normer og konventioner i relation til miljø, menneske- og arbejdstagerrettigheder og god selskabsledelse, samarbejder vi med Morningstar Sustainalytics - som også er dem, der går i dialog med selskaberne i forsøg på at få dem til at ændre holdning, hvis noget bryder normerne. Hvis dialogen er udsigtsløs, sælges selskabet og sættes på eksklusionslisten.

Herudover stemmer BankInvest også på selskabernes egne generalforsamlinger, ligesom vi samarbejder med andre investornetværk og organisationer omkring aktivt ejerskab. Det kan du læse mere om på side 8.

Fravalg, der gør en forskel

BankInvests indsats på hele ansvarlighedsområdet styres af BankInvests Komité for ansvarlige investeringer. Komitéen ledes af den administrerende direktør og lægger linjen for ansvarlighed og bæredygtighed. Det er her, der diskuteres aktuelle sager og besluttes hvilke selskaber og lande, BankInvest ikke vil investere i. I 2022 var Rusland et hyppigt emne på dagsordenen som følge af den internationale boykot.

I 2022 besluttede komitéen at afvikle investeringer i tobak og investeringer i selskaber, der er involveret i offshore olie- og gasefterforskning i arktiske områder samt selskaber involveret i udvinding fra oliesand. Ved udgangen af 2022 var der 389 selskaber på BankInvests eksklusionsliste - mod 202 selskaber ved udgangen af 2021.

Samlet formue
127
mia.kr

Ejet af
38
lokale og landsdækkende pengeinstitutter

Antal ansatte
112

Investering forpligter

CO_2, klima og menneskerettigheder. Det er blot nogle af de ting, der fylder i vores hverdag, når snakken falder på bæredygtighed. Samtidig oplever vi, at flere og flere investorer ønsker, at deres opsparing tager hensyn til den grønne omstilling – ofte gerne med et markant bæredygtigt aftryk. I 2022 tog BankInvest et vigtigt og forpligtende skridt i netop dén retning ved at fastsætte klare mål om at reducere CO_2-udledningerne fra investeringerne i en række forskellige BankInvest-fonde.

I foråret 2021 underskrev BankInvest Net Zero Asset Manager-initiativet. Initiativet blev lanceret i december 2020 og forpligter BankInvest og 291 andre kapitalforvaltere verden over til at investere CO_2-neutralt senest i 2050 eller tidligere i overensstemmelse med at begrænse opvarmningen til 1,5 grader celsius.
Første delmål er klart: Inden 2030 skal CO_2-udledningen fra investeringerne reduceres med 55 %. CO_2-målet gælder indtil videre 43 % af BankInvests samlede formue, hvor der allerede i dag findes brugbare CO_2-data. Målet er, at den omfattede formue samt ambitionen for CO_2-målene bliver løftet betragteligt de kommende år.

Vi er så ambitiøse, som data tillader. I første omgang har vi sat konkrete CO_2-mål på den andel af vores formue, hvor vi har bred og pålidelig datadækning, fortæller Chief Sustainability Officer hos BankInvest Jakob Møller Petersen.

Han forklarer, at BankInvest tager et medansvar for den grønne omstilling og løbende udvikler produkter, der trækker i den rigtige retning.

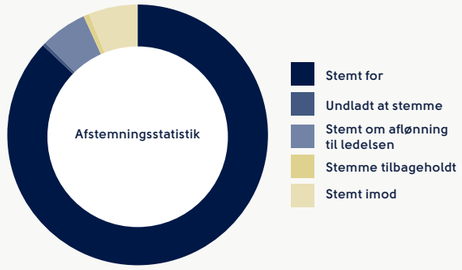
> *"Samtidig med at der løbende kommer bedre data, kan vi hæve vores CO_2-mål om at investere CO_2-neutralt. Vores målsætning er, at 100 % af BankInvests formue er omfattet inden 2040."*
>
> *- Jakob Møller Petersen*
> *Chief Sustainability Officer*

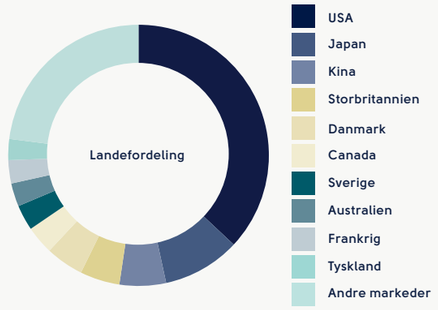
Stemmeafgivelse og ekskluslion

1453
Antal stemmeberettigede møder

98%
Antal møder, hvor vi har stemt

43%
Forhold, hvor vi har stemt imod ledelsen på mindst ét område





Kuludvinding og oliesand	Kontroversielle våben	Tobak	Arktisk boring	Brud på norm-baseret screening
150	47	108	1	83
virksomheder er ekskluderet	virksomheder er ekskluderet	virksomheder er ekskluderet	virksomhed er ekskluderet	virksomheder er ekskluderet

Ejerskab giver indflydelse

Som aktionær og (med-)ejer af en virksomhed har man en række rettigheder. Men det er først, når man bruger dem aktivt, at rettigheder bliver til indflydelse.

Aktivt ejerskab betyder, at man som investor bruger sin indflydelse til at forsøge at forbedre virksomhedernes adfærd. Man kan stemme på de forslag, som ledelsen vælger at fremsætte på generalforsamlingen.

Som dansk kapitalforvalter har BankInvest særlig indsigt i det danske aktiemarked. Det kommer til udtryk ved tæt dialog med selskaberne, forklarer seniorporteføljeforvalter Stefan Ingildsen, der forvalter BankInvests danske aktiestrategier.

"Typisk mødes vi direkte med ledelsen fire gange årligt i alle de børsnoterede selskaber, vi er investeret i. Når det gælder selskaber med store eller strategisk vigtige positioner – det vi kalder vores "core holdings" – er der møder næsten hver måned," forklarer Stefan Ingildsen.

Travlt dansk team

Danske aktier er en central del af BankInvests udbud af investeringsfonde. Hele tre strategier varetager det danske aktieteam, fra det brede coreprodukt Danske Aktier, til det noget smallere Small Cap Danske Aktier.
Teamet forvalter også specialproduktet Fokus Danske Aktier med blot ti selskaber i porteføljen.

Stefan Ingildsen fremhæver to ting, som har særligt stor betydning for vurderingen af selskaberne.

"Det ene er prisdisciplin. Virksomheder, der kan hæve priserne uden væsentligt tab af omsætning, har som regel en klar konkurrencefordel. De har typisk også en stærk indtjening både nu og fremover."

"Det andet er ledelsen. Vores vurdering af ledelsen spiller en helt central rolle for os. Er ledelsen dygtig til at omstille virksomheden, når omverdenen ændrer sig? Er ledelsen god til at skabe en vinderkultur i virksomheden? Og hvordan er samspillet mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør? Den indsigt kræver tæt dialog med hele cheflaget fra topledelsen til divisionschefer, funktionschefer og investor relations-folkene", siger Stefan Ingildsen.

> *"Investeringsprocessen er 100 % "bottom up" på hvert eneste selskab(-er). Vi laver aktieanalyse, læser regnskaber, holder øje med konkurrenternes adfærd og sætter os grundigt ind i ledelsesforhold. Alle de forhold, som kan have betydning."*
>
> *- Stefan Ingildsen*
> *Seniorporteføljeforvalter*

... men kun hvis den bruges

Aktivt ejerskab – tre prioriteter

BankInvest har udpeget tre særlige fokuspunkter for udøvelsen af aktivt ejerskab i det danske aktie-univers: Stemmeafgivelse, bonusafløninger og adgang til bestyrelsesformand.

Stemmeafgivelse

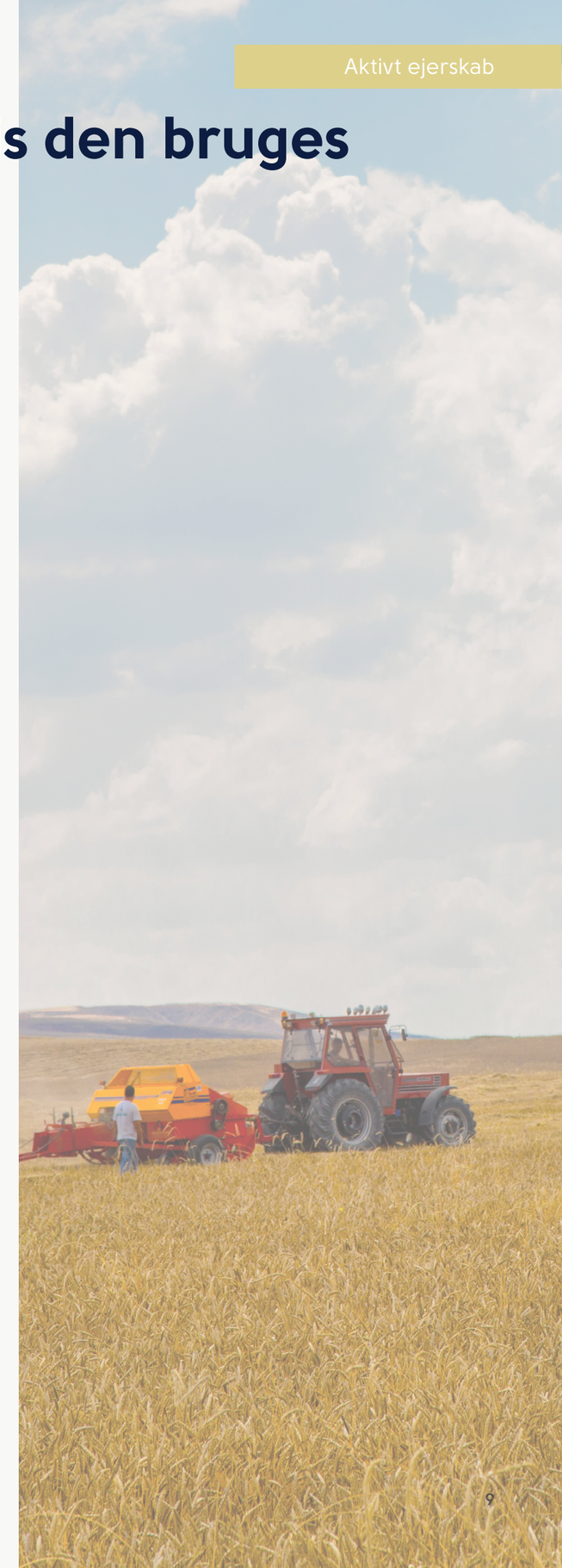
Det danske aktieteam håndterer stemmeafgivelsen i alle danske selskaber i porteføljer og mandater, hvor BankInvest har stemmeret. Når BankInvest kontrollerer mere end 2 % af aktiekapitalen i et selskab, forholder aktieteamet sig aktivt til alle agendapunkterne på selskabernes generalforsamlinger og stemmer herefter. Ved ejerandele under 2 % læner teamet sig i højere grad op ad anbefalingerne fra bureauet ISS, som er BankInvests globale samarbejdspartner, når det handler om stemmeafgivelse.

Bonus for ESG-indsats

BankInvest ønsker at fremme topledelsernes ESG-fokus. Derfor arbejder BankInvest på at få konkrete, væsentlige og målbare ESG-indsatser ind som en del af de krav, der skal opfyldes, for at ledelserne kan få tildelt bonus. BankInvest er i gang med at afdække danske selskabers ESG-praksis, efter at der er kommet nye skærpede oplysningskrav på området.

Øget adgang til bestyrelsesformænd

Som en del af det aktive ejerskab opfordres selskaberne til at arrangere jævnlige møder mellem bestyrelsesformanden og de større investorer. Det giver øget sikkerhed for, at strategi og ledelsesfilosofi er forankret i bestyrelsen, så investorerne ikke overraskes af pludselige uhensigtsmæssige initiativer. Interessen går begge veje, da møderne også sikrer, at bestyrelsen får indblik i og forståelse for de store danske investorers kritikpunkter. Denne forståelse kan det til tider halte med i bestyrelserne i de dårligst drevne selskaber.



BankInvest er en vidensvirksomhed, der støtter op om kvalitetsuddannelse

I BankInvest er vores vigtigste ressource vores dygtige og højtuddannede medarbejdere. Uddannelse og viden har en direkte sammenhæng til BankInvests forretningsmæssige mål.

Muligheden for at sikre adgang til kvalitetsuddannelse og løbende læring ligger derfor BankInvest naturligt på sinde, og BankInvest har et særskilt fokus på og opbakning til FN's verdensmål nr. 4 - kvalitetsuddannelse.

Det er bl.a. sket via samarbejde med Human Practice Foundation og opgradering af skolefaciliteterne i Olatasha, Kenya, ved at BankInvests medarbejdere underviser i FinansDanmark og Danmarks Matematiklærerforeningens initiativ "Pengeuge" og ved at donere af brugt inventar og IT-udstyr.

Foto: Human Practice Foundation

Læring er en livslang proces

Gamle bygninger, faldefærdige klasseværelser og få muligheder for at skaffe rent drikkevand. Det var engang virkeligheden for elever og lærere på Olotasha Primaty School i Kenya. Skolen er beliggende i det meget fattige Laikipia County-område. Det kan man ikke længere se, når man besøger skolen.

Et samarbejde mellem Human Pratice Foundation og BankInvest har nemlig gjort de trange og usle kår til fortid.

BankInvests medarbejdere samlede i slutningen af 2021, 257.504 kr. ind til Olotasha Primary School i Kenya.

Pengene var med til at gøre det muligt at renovere skolen, opføre nye toiletfaciliteter og etablere en soldreven vandboring. Hvilket alt sammen har været med til at sikre, at de kenyanske skolebørn nu har fået en ny skole.

Skolens bygninger var før renoveringen i en forfærdelig stand. En bygning var lavet af jernplader, der i løbet af tørkesæsonen i Kenya blev utrolig varm. En anden var lavet af faldefærdigt tømmer. Fælles for bygningerne var, at pladsen var trang, og at klasseværelserne var uegnede til undervisning.

Ordentlige toiletforhold er afgørende

Tidligere hang de ringe toiletvilkår og de studerendes fremmødeprocent sammen, og især pigerne blev væk fra skolen under deres menstruation.

I forbindelse med renoveringen var det derfor meget vigtigt, at skolens sanitære forhold blev forbedret. Der er i dag blevet opført to nye toiletbygninger på skolen - opdelt efter køn. Tiden vil vise, om dette kan være med til at bringe fremmødeprocenten op.

Olotasha Primary School ligger langt fra vand og hav. I et halvtørt og meget fattigt område. Den nuværende tørke har ikke blot terroriseret Kenya, men hele Østafrika. Det er derfor vigtigere end nogensinde før at have vandhøstnings-anlæg. Skolen har i forbindelse med renoveringen fået et borehul med pumpe og vandtårn med tank, så de selv kan tanke grundvand og sikre, at skolen kan opbevare rent drikkevand til alle skolens elever.

Skolen er nu fyldt med glade elever og lærere.

Donationen har gjort en stor forskel

De gamle bygninger er blevet renoveret, og der er blevet etableret tre nye klasselokaler.

Der er blevet opført to nye toiletfaciliteter og et rent drikkevandsanlæg.

Vejen ind i investeringsverdenen

I BankInvest arbejder vi for lige muligheder for alle - uanset alder, køn og baggrund. Som vidensarbejdsplads med mange medarbejdere med gode og lange uddannelser har BankInvest lagt et særligt fokus på FN's verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse. Vi deltager blandt andet hvert år i arrangementet Pengeuge, hvor medarbejdere fra BankInvest agerer undervisere. I april 2022 havde vi besøg af to 8. klasser fra Tagensbo Skole til en snak om, hvad aktier, obligationer og ESG er for nogle størrelser.

Inden elevernes besøg hos BankInvest kendte kun få af dem til aktier og obligationer. Formålet med besøget var derfor at give eleverne på Tagensbo Skole et indblik og en forståelse af BankInvest - både som arbejdsplads og kapitalforvalter.

Adm. direktør Lars Bo Bertram startede dagen ud med en introduktion af virksomheden BankInvest, og de mange jobmuligheder der findes inden for kapitalforvaltning. Han fortalte også om, hvordan han selv i sin tid var gået fra drømmen om oprindeligt at blive folkeskolelærer til i dag at være øverste direktør i BankInvest.

For at give eleverne en introduktion til nogle af de mange arbejdsfunktioner og uddannelsesretninger der er hos en kapitalforvalter, gav medarbejdere, fra hhv. Compliance, Kommunikation, ESG, Obligationer, Jura, Aktier og Koncernøkonomi, på skift en lille beretning om deres arbejde og vej ind i investeringsverdenen. Veje som har inkluderet alt fra drømme om at blive meteorolog til forsøg på at blive jagerpilot.

Fællesnævneren for de flestes beretninger om, hvordan de var havnet i de jobs, de bestrider i dag i BankInvest, var, at vejen havde været både snoet og brolagt med tilfældigheder, og kun en enkelt af medarbejderne kunne fortælle, at vedkommende havde taget den lige vej gennem uddannelsessystemet.

"Det vidner også om, at den lige vej gennem livet ikke nødvendigvis er den eneste rigtige" fortæller tovholder på projektet og Senior Compliance Officer, Mathias Trads-Ravig.

Tilde Østbjerg Jørgensen, samfundsfagslærer på Tagensbo Skole var begejstret for arrangementet:

"Det at få muligheden for at komme ud og se hvad der sker i den virkelig verden, er med til at sætte en retning for eleverne og styrke dem i de valg, de skal til at tage nu, i forbindelse med valget af ungdomsuddannelse" fortæller Tilde Østbjerg Jørgensen. Hun mener, at besøget efterfølgende havde sat en del tanker i gang hos eleverne, og at de "efter vores opfattelse har fået en mere realistisk fornemmelse af, hvad det vil sige at investere penge, og at det kan gøres på mange forskellige måder."

Flere af eleverne fortalte da også, at det at investere var en helt ny verden for dem, da de ikke selv havde prøvet at investere. Oplæggene på dagen, havde givet dem både mod og lyst til selv en dag at investere.

"At besøge BankInvest har gjort et stort indtryk på mange af vores elever, og jeg tror, at der er flere, der går og smådrømmer om en dag at komme til at arbejde et sted som BankInvest. Mål og ambitioner i livet må siges at være den bedste drivkraft" afslutter Tilde Østbjerg Jørgensen smilende.

Viden og uddannelse

Alexandros var et mulehår fra at kvalificere sig til OL

At dyrke elitesport kræver vilje, talent og hårdt arbejde. Der er ingen nemme genveje til olympisk niveau. Selvom man er født med anlæg til at blive særlig dygtig i ens foretrukne sportsgren, kræver det mange års hård træning og disciplin at realisere sit fulde potentiale.

Alexandros Bøgeskov-Tsoronis havde både anlæg og vilje - og var kun et mulehår fra at kvalificere sig til OL i 2021.

Den missede kvalifikation blev samtidig afslutningen på en flot fægtekarriere, der havde indbragt flere titler, bl.a. fire dobbelt dansk- og nordisk mester.

Ønsket om en civil karriere uden for fægtepisten blev mere tillokkende, og da lille Hektor kom til verden i januar 2021, fik livet en ny dimension. I sensommeren 2021 færdiggjorde Alexandros Bøgeskov-Tsoronis sin kandidat i økonomi fra Københavns Universit og startede samtidig i sin fuldtidsstilling hos BankInvest, hvor han havde arbejdet som studentermedhjælper siden 2017.

Lidt af en tilfældighed

Faktisk var det lidt af en tilfældighed, at Alexandros søgte jobbet som studentermedhjælper i BankInvest. Godt nok havde han haft tanker om at gå finansvejen, men at første stop blev BankInvest var mere en tilfældighed.

"Det var simpelthen det første stillingsopslag, der poppede op", husker Alexandros Bøgeskov-Tsoronis, der blev ansat i BankInvests obligationsafdeling. "Jeg syntes, at det lød attraktivt at få mulighed for at komme så tæt på markedet, som der var mulighed for i BankInvests obligationsafdeling. Så jeg søgte jobbet og fik det."

Opholdet i BankInvest blev noget længere end først planlagt. Han havde oprindeligt tænkt, at han gerne ville prøve forskellige jobs af, inden han blev færdig på studiet.

"I takt med at de andre på studiet også begyndte at få studiejobs, kunne jeg fornemme, at det var i BankInvest, at jeg havde de bedste muligheder for at få mest ansvar, og at det var her, det største udviklingspotentiale lå for mig", siger Alexandros Bøgeskov-Tsoronis.

Den tidligere eliteudøver nævner især tre årsager til, at han har holdt fast i BankInvest: "For det første bliver jeg mentalt udfordret. Derudover har jeg nogle rigtig gode kollegaer, som gør det sjovt at være her. Og endelig sætter jeg stor pris på den autonomi, der ligger i jobbet. Jeg har altid mødt stor imødekommenhed over for de idéer, jeg er kommet med. Naturligvis så længe de gavner BankInvest, smiler Alexandros Bøgeskov-Tsoronis".

Overgang fra studerende til fastansat

"For mit vedkommende har det været en meget flydende overgang at gå fra at være studerende til at arbejde fuldtid, som kvantanalytiker. Den væsentligste forskel – ud over lønnen - har for mig været at få bedre mulighed for at komme i dybden med opgaverne. Det kan til tider være vanskeligt, når man er student på deltid", siger Alexandros Bøgeskov-Tsoronis.

Så i dag er passionen for fægtning blevet afløst af passionen for at blive dygtigere på et nyt felt: Obligationer.

"I bund og grund tror jeg, at det vigtigste i hverdagen er, at man er passioneret for det, man laver".

Alexandros startede sin fægtekarriere allerede som 7-årig og var verdens 6. bedste juniorfægter.

Han har igennem fægtekarrieren vundet 12 senior-medaljer, otte mesterskaber og er bl.a. firedobbelt dansk- og nordisk mester.

Foto: Privat

Viden og uddannelse

Et pust af frisk faglighed

"Da jeg kom til BankInvest i 2015, var der kun én studentermedhjælper i hele BankInvest. Det undrede mig. I den virksomhed, jeg kom fra, var over ti procent af de ansatte studerende, og vi havde stor gavn af dem og deres kompetencer. Jeg talte derfor fra start varmt for, at vi skulle have flere studentermedhjælpere ind i BankInvest. Jeg var heldigvis ikke den eneste, der kunne se potentialet i at øge antallet af studerende, og allerede efter et par år var vi oppe på 8-10 studerende. Det niveau har vi holdt siden", fortæller Annette Ladegaard Andersen, chef for HR i BankInvest.

"Én af de helt store fordele ved at have studerende ansat er, at de er helt tætte på den seneste udvikling inden for deres fagområde. De bidrager med friske faglige indsigter og er samtidig i stand til at varetage mange analytiske opgaver", siger Annette Ladegaard Andersen.

"Der var tidligere en uskreven regel om, at vi kun ansatte folk med meget erfaring. Der har måske været en frygt for, om de studerende ville kunne løfte opgaverne, samt en uvidenhed om, hvordan det er at have studerende ansat."

En fordel for begge parter

"I dag er vi gode til at matche de studerendes opgaver med deres kompetencer. Lykkes det, er det en kæmpe gevinst for virksomheden. Samtidig er det også meget vigtigt for mig, at de studerende får nogle arbejdsopgaver, der er med til at styrke deres faglige kompetencer, så begge parter får et godt udbytte af ansættelsesforholdet", siger Annette Ladegaard Andersen og tilføjer:

"Udover at de studerende bidrager med friske idéer og faglighed, har det helt sikkert også gjort noget godt for miljøet og kulturen i BankInvest", mener Annette Ladegaard Andersen. "Jeg tror på, at vi alle sammen får gavn af at arbejde sammen på tværs af uddannelse, baggrund og alder, og derfor er det vigtigt, at vi også har studerende i virksomheden".

Fra studentermedhjælper til fastansættelse

Tidligere var der ikke kutyme for, at BankInvest ansatte studentermedhjælpere i faste stillinger efter endt studietid. Det har dog ændret sig. Alene de seneste par år er fire studentermedhjælpere gået fra studentermedhjælper til fastansat.

"Det kan godt tage et halvt til et helt år at blive fortrolig med de processer og systemer, vi bruger i BankInvest. Derfor kan det være en stor fordel at fastansætte en tidligere studentermedarbejder - både for BankInvest og den studerende", forklarer Annette Ladegaard Andersen.

"For BankInvest betyder det, at vi undgår en tidskrævende rekrutteringsproces. Og den studerende har gennem sin studietid fået mulighed for at vurdere, om opgaverne og de faglige udfordringer matcher hans eller hendes forventninger - og ikke mindst om de trives i den kultur, der er i BankInvest."

Har du oplevet nogle udfordringer med at ansætte studerende på fuldtid i den samme virksomhed?

"Jeg kan faktisk ikke se nogle særlige udfordringer. Til gengæld har jeg hørt mange af mine kollegaer rose de studerende for deres faglighed og tilgang til opgaverne."

"Der kan måske være enkelte tilfælde, hvor der skal lidt mere oplæring til for en medarbejder, der kommer direkte fra universitetet kontra én, som har været på arbejdsmarkedet på fuldtid i fire-fem år. Det er kun naturligt, påpeger Annette Ladegaard Andersen.

"Men hos os er studentermedhjælpere helt klart en win-win - fagligt såvel som socialt. Og så har det da i øvrigt også gavnet frekvensen af afholdte fredagsbar-arrangementer", noterer Annette Ladegaard Andersen med et smil.

Uddannelserne har et ansvar

Da Kitty Grøn var på sit tredje år af sin bachelor, spirede ønsket om et studierelevant job. Det første job hun faldt over, var et job inden for børsmæglerverdenen - som aktieanalytiker. Jobbet tiltalte hende. Hun kom til samtale, og selvom hun ikke fik jobbet, havde samtalen og indblikket i denne verden vakt hendes interesse. Med afsæt i denne oplevelse søgte Kitty målrettet efter at komme ind i en aktieanalyseafdeling. Og det lykkedes.

Kitty Grøn fortæller, at hun fra start fik udvist en masse tillid og blev kastet ud i en række forskellige ting, selvom hun ikke havde nogen erfaring. Det gav hende blod på tanden.

"Det, der fangede mig ved at arbejde som aktieanalytiker, var, at jeg hurtigt fik lov til at sidde med tingene selv. Jeg havde en tæt dialog med selskaberne på et ret højt niveau. Jeg fik dermed adgang til topledelsen i selskaberne for bedre at forstå forretningen, branchen, virksomhedens strategi og deres forretningsmodel", fortæller Kitty Grøn. Hun fortæller videre, at det var den indsigt i kombination med, at hun kunne få lov til at gå hjem og analysere og være faglig og lidt nørdet, der tiltalte hende meget.

Få kvinder i branchen

Måske har jeg bare været heldig, reflekterer Kitty Grøn, da snakken falder på, om hun har oplevet det som et problem at være kvinde i en ellers meget mandsdomineret branche. Hun føler derimod, at der er blevet sat pris på, at hun var kvinde.

At der er få kvinder i den finansielle sektor, er ikke noget, Kitty Grøn tænker nærmere over i det daglige. Det var et vilkår, der allerede stod klart for hende i hendes studietid, hvor kun få kvinder valgte de finansielle fag.

Hvordan tror du, at man kan tiltrække flere kvinder til faget?

Kitty Grøn mener, at der skal gøres en indsats allerede på studieniveau for at vække interessen for finans blandt kvinder.

"Derudover tror jeg, det er vigtigt at kommunikere, hvor professionel branchen i virkeligheden er. Et job inden for kapitalforvaltning er karakteriseret ved høj faglighed og kan rumme mange typer medarbejdere med forskellige kompetencer. Der er meget andet end stereotyperne i jakkesæt og med dollartegn i øjnene", fortæller hun.

Hun mener videre, at der både er plads til analytikeren, som indsamler og fortolker information, og til matematikeren, som arbejder med kvantitative modeller.

Ifølge Kitty Grøn stilles der professionelle krav fra alle interessenter, som bidrager til en ramme for porteføljerådgivernes arbejde. Kitty vurderer, at det er noget, mange kvinder sagtens kan identificere sig med.

Work/life balance

"Der er sikkert også en frygt for, om work/life-balancen i finansbranchen er skæv, netop fordi den er så mandsdomineret. Her må branchen være tydelig omkring sine værdier."

"Jeg ville da også lyve, hvis jeg påstod, at det aldrig har været presset. Jeg fik børn, samtidig med at jeg var aktieanalytiker, og det var dengang svært at få det til at hænge sammen. Så det er lidt en livsstil at være aktieanalytiker, for du er nødt til at være til rådighed, når nyhederne er der, og begivenhederne kalder på din viden og ekspertise. Så kan du ikke bare gå i flyverskjul."

"Dengang jeg studerede, var beståelsesprocenten på finansfagene på bachelorniveauet meget lav, hvilket givetvis skræmte nogle fra at forfølge finansfaget på kandidatniveau."

- Kitty Shivani Grøn

Assistentporteføljeforvalter

Kitty Grøn kom til BankInvest i 2016, hvor hun sammen med Niels Andersen og Stefan Ingildsen forvalter BankInvests Danske Aktier-strategier.

Hun har tidligere været aktieanalytiker i ABN Amro, Alfred Berg, Handelsbanken og SEB.

Nøgletal for BankInvest-koncernen

I BankInvests daglige drift, hvor vi bl.a. er afhængige af store mængder af strøm til at understøtte vores mange store datamængder og transaktioner, har vi har også fokus på at bidrage til den grønne omstilling og nedbringelse af CO_2-udledningen.

Udover at vi kompenserer for vores CO_2e scope 1 og 2 klimaaftryk via Mai-Ndombe Forest Protection-projektet i Congo (læs mere på næste side) har vi også investeret i KLIMAskov.

KLIMAskov har fokus på både CO_2-lagring, at tiltrække dyr og bremse nedgangen i biodiversitet samt sikre grønne områder for fremtidige generationer. Skovene etableres med hensyn til dyre- og planteliv, og der findes både brede skovbryn, åbne skovenge og områder af urørt skov. Skovene plantes rundt i Danmark af Hedeselskabet.

2023:
Vi planter **KLIMAskov** i Danmark for at optage CO_2 og sikre biodiversitet
Vores klimabevis fra
scanenergi

Beskytter og genetablerer regnskoven i Congo

I 2022 besluttede BankInvests medarbejdere at støtte projektet "Mai-Ndombe Forest Protection" i Congo for at kompensere for BankInvests eget klimaaftryk.

Den ca. 250.000 hektar store regnskov i Congo er verdens næststørste intakte regnskov og spiller en central rolle i kampen mod klimaforandringer. Regnskoven er nemlig med til at binde og lagre CO_2 fra atmosfæren, hvilket hjælper med til at dæmpe den globale opvarmning.

Regnskoven i Congo er desuden et afgørende habitat for skovelefanter og ikke mindst bonobo-aben, der også er kendt som pygmæchimpansen eller dværgchimpansen. Men Mai-Ndombe Forest Protection-projektet er ikke kun med til at sikre skov og biodiversitet. Projektet støtter også lokalsamfundet økonomisk bl.a. med renovering og etablering af skoler samt uddannelse af lokalbefolkningen inden for landbrug og gartneri.

Siden starten i 2011 har projektet haft succes med at dæmme op for skovhugst og genetablere ryddede områder via genplantningsprogrammer – tiltag der er med til at sikre, at biodiversitet og dyreliv igen har mulighed for at trives. Projektet bidrager til FN´s verdensmål:

Foto: South Pole

Foto: South Pole

Foto: South Pole

ESG-nøgletal

Nøgletal for BankInvest-koncernen

Miljø	Enhed	2022	2021
CO_2e scope 1	Tons	30	32
CO_2e scope 2	Tons	32	21
Energiforbrug	GJ	2.287	2.925
Vedvarende energiandel	%	67,8	74,9
Vandforbrug	m^3	1.095	1.265
Social			
Antal ansatte	FTE	112	108
Underrepræsenteret køn	%	28,3	27,0
Underrepræsenteret køn øvrige ledelseslag	%	17,6	17,6
Medarbejderomsætningshastighed	%	12,5	13,6
Sygefravær	FTE / dage	4,3	3,0
Ledelse			
Underrepræsenteret køn - bestyrelsen	%	12,5	12,5
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	89,3	89,3
Lønforskel mellem CEO og medarbejdere	Gange	4,8	4,7

Note:
Tallene er ikke revideret.

CO_2-udledning for BankInvests investeringer

CO_2-tallene er for direkte virksomhedsinvesteringer forvaltet af BankInvest.

Virksomhedernes scope 1 og scope 2-udledninger er inkluderet.

CO_2 scope 1 og 2	Enhed	2022	2021
Aktier			
CO_2-aftryk	Tons/mio. USD inv.	39,54	52,8
Samlet CO_2-udledning	Tons	355.027	414.716
Obligationer			
CO_2-aftryk	Tons/mio. USD inv.	76,92	118,2
Samlet CO_2-udledning	Tons	228.065	307.910

Note:
Der benyttes CO_2- og EVIC-data fra MSCI
I forhold til tidligere år indgår realkreditobligationer ikke i beregningerne. Det skyldes, at CO_2-data på realkreditobligationer bruger udstederes CO_2 og ikke selve obligationens finansierede CO_2. Da tallene vægtes i forhold til dækning, stiger CO_2-aftrykket på obligationssiden. De historiske tal er bibeholdt, da de tidligere har været rapporteret. Dækningsgrad er, hvor mange procent af porteføljen, som ikke er realkredit eller kontanter, og som samtidig har data for både CO_2 og EVIC. En positions andel af virksomhedens absolutte CO_2-udledning er beregnet som "Markedsværdi/EVIC x Virksomhedens CO_2-udledning".

Produceret marts 2023
BankInvest ©

BANKINVEST

**Handler
med omtanke**

Materialet er produceret af BankInvest-koncernen (BankInvest) og skal anses som generel information. Det skal ikke betragtes som en investeringsanbefaling. BankInvest tager forbehold for nøjagtigheden af de angivne informationer, hvad enten de er leveret af BankInvest selv eller hentet fra offentligt tilgængelige kilder, som BankInvest vurderer pålidelige. BankInvest er ikke ansvarlig for dispositioner eller undladelser foretaget på baggrund af informationerne. BankInvest anbefaler sagkyndig og professionel vejledning ved investeringsbeslutninger.
Mere information findes på www.bankinvest.dk.