

Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Finansiell markedsdeltager

Navn: StockRate Forvaltning A/S

LEI kode: 549300H6RZT8H9ML17

Sammenfatning

StockRate Forvaltning A/S tager hensyn til væsentlige negative indvirkninger af investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer i forvaltningen af investeringsfonde, i overensstemmelse med de politikker, vedtægter og prospekter, der er vedtaget for de enkelte fonde, og i overensstemmelse med gældende lovgivning, herunder SFDR og de tilhørende tekniske standarder (RTS).

Denne erklæring er en samlet redegørelse, som dækker forvaltningen af følgende fond:

Kapitalforeningen SDG Invest

Andre alternative investeringsfonde under forvaltning er ikke omfattet af denne erklæring, da de er klassificeret som produkter under artikel 6 i Disclosuresforordningen (SFDR) og derfor ikke tager hensyn til væsentlige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Erklæringen ajourføres mindst én gang årligt og dækker referenceperioden fra 1. januar 2024 til 31. december 2024.

Omfang:

Denne erklæring er udarbejdet i overensstemmelse med artikel 4 i SFDR og gældende RTS og omfatter rapportering på 18 obligatoriske indikatorer samt 4 frivillige (opt-in) indikatorer. De frivillige indikatorer er udvalgt på baggrund af deres relevans for porteføljen samt tilgængeligheden af pålidelige data.

Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

I den følgende rapportering fremgår data vedrørende StockRate Forvaltnings vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i 2024. Der rapporteres på 18 obligatoriske indikatorer og 4 supplerende indikatorer. De supplerende indikatorer vurderes at være de indikatorer, der er mest relevante for de pågældende porteføljer og de indikatorer, hvor det har været muligt at opnå tilstrækkelige data.

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder					
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023	Forklaring	Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer					
Drivhusgas-emissioner	1. Drivhusgas-emissioner	Scope 1 Drivhusgas-emissioner	2.069,52 ton	1.599,58 ton	Porteføljerne i SDG Invest rapporterer Scope 1-, 2- og 3-emissioner for alle virksomheder. Dataene viser, at størstedelen af emissionerne i porteføljevirkomhederne falder under Scope 3, men der har været en betydelig indsats fra virksomhedernes side for at reducere Scope 1-emissioner. Stigningen i de rapporterede emissioner forklares med virksomhedernes intensiverede indsats for at indsamle og måle Scope 3-data, da det typisk er her, størstedelen af emissionerne forekommer. Det faktum, at alle virksomheder rapporterer deres CO₂-emissioner, viser, at de er parate til at implementere reduktionstiltag og er bevidste om deres klimapåvirkning. Metoden er blevet forbedret, hvilket forklarer, hvorfor tallene kan afvige fra tidligere. SDG Invest har nultolerance for virksomheder der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer, herunder har omsætning der stammer fra udvinding eller produktion af fossile brændstoffer. Data på dette område er under udvikling, og dataene vurderes endnu at være begrænsede.
		Scope 2 Drivhusgasemissioner	722,36	893,60 ton	
		Scope 3 Drivhusgasemissioner	88.533,46	40.379,55 ton	
		Drivhusgasemissioner ialt	91.324,48	42.639,00 ton	
	2. CO₂-aftryk	CO ₂ -aftryk	1.126,86 t/mio. EUR	486,62 t/mio. EUR	
	3. Investeringsmodtagne virksomheders drivhusgas-emissions-intensitet	Investeringsmodtagne virksomheders drivhusgasemissions-intensitet	3.363,05 t/ mio. EUR	970,62 t/ mio. EUR	
	4. Andel af virksomheder der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	Andel af virksomheder der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0%	0%	SDG Invest har vedtaget minimum standarder for bæredygtighed. Disse indeholder også en eksklusionsliste over sektorer, der ikke må indgå i SDG Invest, bl.a. fossile brændstoffer. Alle potentielle kandidater til porteføljen bliver screenet ud fra disse standarder.
	5. Andel af forbrug og produktion af	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug	61,39%	62,56%	SDG Invest sender årligt aktivt ejerskabsbreve ud til selskaber i vores porteføljer. Her er deres CO ₂ udledning,

	ikke-vedvarende energi	af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder			Der er fortsat fokus på at reducere dette fremadrettet, og det forbliver en central prioritet i vores arbejde med aktivt ejerskab.	herunder deres forbrug og produktion af vedvarende energi, et centralt emne.
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Industri 0,0022 GWh pr. mio. Bygge og anlæg 0,00 GWh pr. mio. Transport og opbevaring 0,000014 GWh pr. mio	Industri 0,0013 GWh pr. mio. Bygge og anlæg 0,000015 GWh pr. mio. Transport og opbevaring 0,000013 GWh pr. mio.	SDG Invest har meget begrænset eksponering i sine porteføljer mod de tre sektorer, som EU har defineret som havende en betydelig klimaindvirkning. SDG Invest har ingen eksponering mod de øvrige høj påvirkende sektorer.	N/A
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	mgf. data	mgf. data	Der er fortsat begrænsede data, da næsten ingen virksomheder har offentliggjort oplysninger på dette område. Data viser, at 23 % af virksomhederne har faciliteter eller aktiviteter i eller nær biodiversitetsfølsomme områder, sammenlignet med 21 % sidste år. Blandt de virksomheder, der har aktiviteter eller faciliteter i eller nær sådanne områder, er der ingen, der har rapporteret, om deres aktiviteter har en negativ påvirkning på disse områder.	SDG Invest opfordrer gennem aktivt ejerskab vores selskaber til at øge deres fokus på biodiversitet, og til at rapportere på, hvordan de påvirker biodiversitetsfølsomme områder samt at udvikle biodiversitetsstrategier.
Vand	8. Udledning af vand	Ton udledning af vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,0051 t/mio EUR	0,0017 t/mio EUR	Metoden og dataene, der anvendes til at måle udledninger til vand, er blevet forbedret, hvilket har ført til en stigning i PAI 8 sammenlignet med sidste år. Det skal bemærkes, at den beregnede indikator er baseret på begrænsede data. I takt med at data tilgængeligheden øges, og CSRD implementeres, forventes indikatoren at stige i de	Gennem aktivt ejerskab opfordrer SDG Invest sine porteføljeselskaber til at rapportere på dette område. Dog er dataene forbedret sammenlignet med sidste år, og derfor har vi sat 2023 som udgangspunkt for målingen af vandrelaterede indikatorer.

					kommende år forventes, at der i de kommende år vil komme stigning i indikatoren.	
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0,022 t/mio EUR	0,041 t/mio EUR	Metoden og dataene, der anvendes til at måle farligt og radioaktivt affald, er blevet forbedret, hvilket har resulteret i en stigning i PAI 9 sammenlignet med sidste år. Det skal bemærkes, at den beregnede indikator er baseret på begrænsede data. I takt med at datatilgængeligheden forbedres, og CSRD implementeres, forventes indikatoren at stige yderligere i de kommende år.	SDG Invest har samarbejdet med andre interessenter for at forbedre datakvaliteten på dette område. Da denne indikator er en del af CSRD, forventes datakvaliteten at blive væsentligt forbedret i de kommende år.
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR Menneskerettighederne og BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE						
Sociale og personalemæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationens for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	6,8%	10,44%	SDG Invest overvåger løbende sager, der involverer porteføljeselskaber, og som kan indikere bæredygtighedsrisici. Det er vigtigt for SDG Invest, at virksomheder handler med gennemsigtighed, når sådanne sager opstår, svarer på henvendelser fra myndigheder, medier og investorer, og iværksætter tiltag eller initiativer, der direkte adresserer de svagheder, der førte til sagen. Det rapporterede tal inkluderer både igangværende sager, der overvåges på en observationsliste, og afsluttede sager, hvor der efterfølgende er taget passende foranstaltninger.	SDG Invest har en proces for, hvordan sager håndteres. Denne proces indebærer, at SDG Invest ofte henvender sig til selskabet for at få dybere forståelse for deres håndtering af sagen, og deres handlinger for at forhindre gentagne lignende sager. Dette er et centralt element i SDG Investes aktive ejerskab. Denne proces kan føre til et salg, hvilket har været tilfældet i den forgangne periode.
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper eller	0%	0%	Alle virksomheder i SDG Investes porteføljer har processer og politikker på plads for, hvordan de håndterer FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer. Disse processer og politikker er ofte integreret i politikker for menneskerettigheder, (leverandør-)adfærdskodekser og due diligence-	Ansvarlig adfærd, herunder overholdelse af centrale internationale standarder, er en central del af den årlige analyse af SDG Investes porteføljer. SDG Invest investerer ikke i virksomheder med væsentlige bæredygtighedsrisici, medmindre de har overholdelsesmekanismer på plads.

	OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder			procedurer. Dette er baseret på SDG Invests egne data om, hvorvidt virksomhederne har forpligtet sig til Science Based Targets, har menneskerettigheds-due diligence-processer og har whistleblower-mekanismer på plads. Vores screening viser, at alle virksomheder har processer til at sikre menneskerettigheds-due diligence og har implementeret whistleblower-ordninger. Resultaterne af vores screening viser også, at 8,7 % af porteføljen mangler en forpligtelse til Science Based Targets	
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	mgl. data	mgl. data	Der er begrænsede data på dette område, da færre end 21 % af virksomhederne rapporterer om det. I SDG Invests porteføljer har 81 % af virksomhederne implementeret politikker med fokus på at reducere lønforskellen mellem kønnene.	SDG Invest opfordrer gennem aktivt ejerskab vores selskaber til at rapportere på dette område.
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	39,2%	37,1%	Virksomhederne i SDG Invests porteføljer har bestyrelser bestående af gennemsnitligt 39,2 % kvinder. Der har været en lille stigning sammenlignet med året før, næsten opnået vores mål om mindst 40 % repræsentation af det underrepræsenterede køn	Gennem aktivt ejerskab opfordrer SDG Invest sine porteføljevirkomheder til at sætte mål for diversitet på bestyrelsesniveau og i andre ledelseslag. Vi anbefaler et mål på mindst 40 % repræsentation af det underrepræsenterede køn.
	14. Eksponering til kontroversielle våben (personel-miner, klynge-ammunition, kemiske våben og biologiske våben).	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0%	0%	SDG Invest har nultolerance for virksomheder som har omsætning, der stammer fra enhver form for våben, herunder kontroversielle våben.	SDG Invest har vedtaget minimum standarder for bæredygtighed. Disse indeholder også en eksklusionsliste over sektorer, der ikke må indgå i SDG Invest, bl.a. våben. Alle potentielle kandidater til porteføljen bliver screenet ud fra disse standarder.

Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023	Forklaring	Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode
Miljømæssige	15. Drivhusgas-intensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgas-emissionsintensitet	0%	0%	Kapitalforeningen SDG Invest har ikke investeringer i stater og supranationale organisationer.	N/A
Sociale	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	0%	0%	Kapitalforeningen SDG Invest har ikke investeringer i stater og supranationale organisationer.	N/A

Indikatorer for investeringer i fast ejendom

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023	Forklaring	Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode
Fossile brændstoffer	17. Eksponering for fossile brændstoffer via fast ejendom	Andel af investeringer i fast ejendom, der er involveret i udvinding, oplagring, transport eller fremstilling af fossile brændstoffer	0%	0%	Kapitalforeningen SDG Invest foretager ikke investeringer i fast ejendom.	N/A
Energi-effektivitet	18. Eksponering for energi-effektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energi-effektiv fast ejendom	0%	0%	Kapitalforeningen SDG Invest foretager ikke investeringer i fast ejendom.	N/A

Supplerende klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer

Negativ indvirkning på bæredygtighed	Negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023	Forklaring	Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode
Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder						
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER						
Drivhusgas-emissioner	4. Investeringer i selskaber uden initiativer for at reducere drivhusgasemissioner	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden initiativer til reduktion af CO2-emissioner med henblik på tilpasning til Parisaftalen	0%	0%	Alle selskaber i SDG Invests porteføljer har som bæredygtigt investeringsformål at reducere CO2 udledninger. Vores porteføljer er sammensat af selskaber, som støtter op om SDG Invests formål at leve op til Paris-aftalen.	I SDG Invests aktive ejerskabsaktiviteter opfordrer vi til, at selskaber laver strategier for at reducere CO2 udledning, og at de fastsætter målsætninger, som er verificerede af Science-Based Targets Network. Det er et mål for SDG Invest, at 100% af selskaber i porteføljen har Science-Based Targets inden udgangen af 2025.

Supplerende indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse

INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE						
Negativ indvirkning på bæredygtighed	Negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer	Parameter	Indvirkning 2024	Indvirkning 2023	Forklaring	Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode
Sociale og personalemæssige spørgsmål	4. Manglende adfærdskodeks for leverandører	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden nogen adfærdskodeks for leverandører (mod usikre arbejdsvilkår, usikre ansættelsesforhold, børnearbejde og tvangsarbejde)	0%	0%	Alle selskaber i SDG Invests porteføljer har en Supplier Code of Conduct eller tilsvarende dokument, hvori de fastsætter rammer for ansvarlig opførsel for leverandører.	En Supplier Code of Conduct er et essentielt værktøj, når et selskab arbejder med ansvarlig leverandørstyring og er med at opretholde menneske- og arbejdstagerrettigheder. Derfor er det en forventning fra SDG Invest, at alle selskaber har en Supplier Code of Conduct, især hvis der er risici i leverandørkæden.

Menneske-rettigheder	9. Manglende menneskerettighedspolitik	Andel af investeringer i enheder uden en menneskerettighedspolitik	0%	0%	Alle selskaber i SDG Invests porteføljer har en politik for menneskerettigheder, enten i et selvstændigt dokument eller integreret i en politik for bæredygtighed.	En politik for menneskerettigheder er essentielt, da det viser, at selskabet tager stilling til potentielt negativ indvirkning. Hvis der er menneskerettighedsrisici og selskabet ikke har en politik for menneskerettigheder, så vil SDG Invest ikke investere i pågældende selskab.
	10. Manglende due diligence	Andel af investeringer i enheder uden en due diligence-procedure med henblik på at identificere, forebygge, afbøde og imødegå negative indvirkninger på menneskerettigheder	18%	24,9%	Som en del af SDG Invests virksomhedsgennemgang foretages en vurdering af, om virksomheder har due diligence-procedurer på plads til at identificere, forebygge, afbøde og håndtere negative påvirkninger på menneskerettighederne. Dataene er indsamlet fra Bloomberg og vores egen scorecard. Selvom nogle virksomheder mangler detaljerede beskrivelser af deres procedurer til forebyggelse og afbødning, har de alle due diligence-procedurer.	Processer for due diligence er en central del af den analyse SDG Invest gennemfører af alle potentielle og eksisterende porteføljeselskaber. Her analyserer SDG Invest om processer for Due Dilligence er til stede, samt kvaliteten af processer og hvor transparente selskaberne er om de skridt der tages og de resultater der er ved processerne.
Bekæmpelse af korruption og bestikkelse	15. Manglende politikker for bekæmpelse af korruption og bestikkelse	Andel af investeringer i enheder uden politikker for bekæmpelse af korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption	0%	0%	Alle selskaber i SDG Invests porteføljer har en politik for anti-korruption og bestikkelse, enten i et selvstændigt dokument eller integreret i en Code of Conduct.	En politik for anti-korruption og bestikkelse er grundlæggende for et etisk ansvarligt selskab. SDG Invest analyserer altid selskabers etik, ansvarlighed og governance, inden der foretages investering.

Politikker for Identifikation og Prioritering af Væsentlige Negative Indvirkninger på Bæredygtighedsfaktorer

StockRate Forvaltnings politik for at identificere og prioritere væsentlige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er baseret på Kapitalforeningen SDG Invests politik for integration af bæredygtighedsrisici, som blev godkendt af bestyrelsen i maj 2024. Politikken gennemgås løbende og opdateres mindst én gang årligt.

Direktionen i StockRate Forvaltning har ansvaret for at sikre, at politikken implementeres i den daglige drift. De enkelte fondes bæredygtighedsrelaterede politikker er integreret i de delegerede porteføljeforvaltningsprocesser. StockRate Forvaltning overvåger, at porteføljerne overholder de investeringsbegrænsninger, der er fastsat i fondenes politikker og prospekter, herunder krav relateret til bæredygtighedsfaktorer. Porteføljeformere forventes at integrere bæredygtighedshensyn i investeringsbeslutninger, hvor det er relevant, og hvor datatilgængeligheden muliggør en tilstrækkelig vurdering. StockRate Forvaltning anvender data fra analyseudbydere Sustainalytics og Bloomberg til at analysere bæredygtighedsrelaterede påvirkninger af hver fonds investeringer. Data vedrørende væsentlige negative indvirkninger anvendes til at identificere og overvåge bæredygtighedsrisici i porteføljerne og til at vurdere, om porteføljusteringer er nødvendige for at minimere sådanne risici. Hvor data fra Sustainalytics og Bloomberg er utilstrækkelige for visse indikatorer, suppleres dette med data fra CDP eller direkte fra virksomheds bæredygtighedsrapporter og klimaregnskaber.

Bestyrelserne for de respektive fonde vurderer regelmæssigt, om virksomhederne i porteføljerne opfylder kravene i politikkene for integration af bæredygtighedsrisici og virksomhedsansvar. Disse politikker beskriver også, hvordan bæredygtighedspåvirkninger indgår i den daglige porteføljeformvaltning. Kapitalforeningen SDG Invest har desuden implementeret Retningslinjer og Politik for Samfundsansvar og Etik, Politik for Minimumsbæredygtighedsstandarder og en Politik for Aktivt Ejerskab. Disse politikker regulerer fondens dialog og engagement med porteføljeselskaber og udgør en ramme for at identificere og prioritere handlinger, der har til formål at påvirke virksomheders adfærd og strategi med udgangspunkt i bæredygtighed.

Politikken for Aktivt Ejerskab indeholder information om, hvordan SDG Invest indgår i direkte dialog med virksomheder og deltager i investor samarbejder med henblik på at minimere negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. (indsæt links til alle politikker). I 2024 blev der foretaget justeringer i Retningslinjer og Politik for Samfundsansvar og Etik, samt i Politiken for Aktivt Ejerskab. Disse var primært redaktionelle ændringer, som havde til formål bedre at afspejle bestyrelsens rammer for investeringsbeslutninger og imødekomme de specifikke investeringsuniverser for fondens forskellige afdelinger.

Historisk Sammenligning

Virksomhederne har forbedret deres bæredygtighedsrapportering, hvilket forklarer stigninger i rapporterede indikatorer på visse områder. SDG Invest forventer, at denne tendens vil stabilisere sig i de kommende år, hvorefter tallene forventes at falde. Derudover er evnen til at estimere påvirkninger forbedret i det nuværende rapporteringsår på grund af adgang til data direkte fra virksomhederne samt deres verificerede klimaregnskaber og bæredygtighedsrapporter. Det forventes, at virksomhederne yderligere vil forbedre deres rapportering om negative påvirkninger, hvilket vil muliggøre mere fuldstændig og præcis rapportering på tværs af alle indikatorer i fremtiden.

Henvisninger til internationale standarder (SFDR RTS Bilag I, Tabel 1)

SDG Invests tilgang til bæredygtige investeringer er solidt forankret i internationalt anerkendte standarder og principper for ansvarlige investeringer. Vores strategi for håndtering af væsentlige negative påvirkninger (PAI'er) bygger på disse standarder, og vi tilpasser os løbende de bedste praksisser inden for bæredygtig finans og aktivt ejerskab.

Vi anvender internationale standarder i overensstemmelse med kravene under SFDR artikel 9 og RTS Bilag I, Tabel 1, og oplyser følgende:

Standarder og rammer

Vi tilslutter os eller vurderer overensstemmelse med følgende internationale standarder og initiativer:

- FN's Global Compact (UNGC) – 10 principper om menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption
- FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv (UNGP)
- OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder
- ILO's kernekonventioner
- FN's Konvention mod Korruption (UNCAC) – behandlet gennem princip 10 i UNGC
- Paris-aftalen – forpligtelse til 1,5°C klimamål
- Science Based Targets-initiativet (SBTi)
- Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- CDP (Carbon Disclosure Project)
- FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG'erne)

Indikatorer og overensstemmelse med standarder

Vi bruger følgende indikatorer til at vurdere virksomheders overensstemmelse med internationale standarder og Parisaftalen:

PAI 1–6 (drivhusgasemissioner, eksponering mod fossile brændstoffer): Overensstemmelse med Paris-aftalen, SBTi, TCFD

PAI 7–9 (biodiversitet, vand, affald): OECD's retningslinjer, SDG 6, 12, 14, 15

PAI 10–14 (menneskerettigheder, governance): UNGC, ILO-konventioner, UNGP, OECD

Valgfrie indikatorer

3.1 (leverandørkodeks): UNGC, UNGP

3.2 (menneskerettighedspolitik): UNGP

3.3 (due diligence-processer): UNGP, OECD

4.1 (anti-korruption): UNGC (princip 10), UNCAC

Metoder og datakilder

Vi anvender en ensartet metode på tværs af porteføljen til at vurdere virksomheders overholdelse af internationale standarder:

Metodologi:

- Screening for tilstedeværelsen af relevante politikker (f.eks. menneskerettigheder, anti-korruption, egen screening)
- Gennemgang af virksomheders rapportering og bæredygtighedsoplysninger (f.eks. GRI, CDP, egen screening)
- Overvågning gennem AI-baseret kontroversdetektion og advarselsrapporter
- Intern vurdering via vores Sustainability Scorecard
- Engagement med virksomheder om aktuelle forhold (f.eks. DEI-politikker), forbedringer, mangler eller kontroverser

Datakilder:

- MSCI, Bloomberg, CDP, GRI, virksomheders hjemmesider og direkte dialog
- Intern analyse baseret på Sustainability Scorecard
- AI-værktøjer til overvågning af kontroverser og risici for manglende overholdelse
- AI-værktøjer til sikring af objective screeningskriterier

Klimascenario-afsløringer

SDG Invest anvender i øjeblikket ikke fremadskuende klimascenarier i sin metode. Dette skyldes, at den nuværende investeringsstrategi ikke afhænger af scenariomodellering, som anses for at være for spekulativ til investeringsbeslutninger. Vi vurderer dog løbende relevansen af sådanne værktøjer i takt med fremtidig strategisk udvikling og regulatoriske forventninger.

.

.