

VALUE FOR GENERATIONS

Sustainable investments in global equities



INDHOLD



Anne-Louise Thon
Grundlægger



Kristian Kjer
Grundlægger

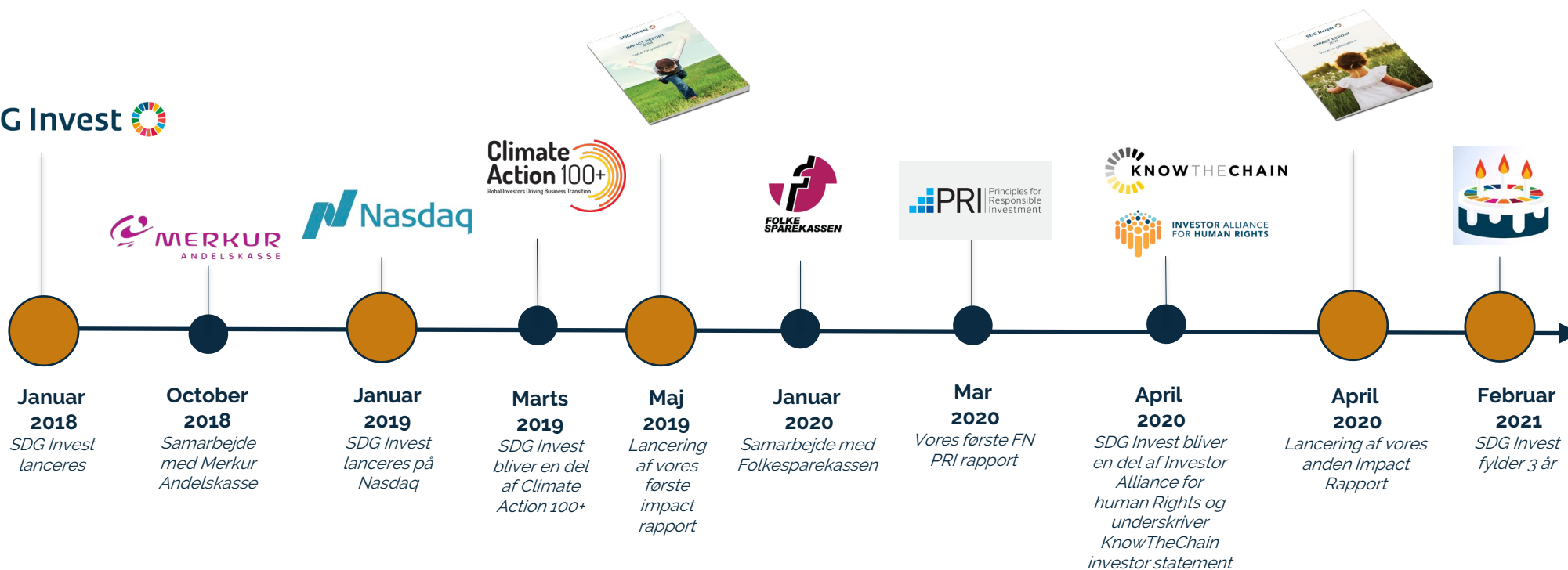
-  Hvem er SDG Invest
-  Sådan vælger vi aktier
-  Bæredygtigt impact: Hvad er der sket på 3 år?
-  Hvad bliver de næste store bæredygtige trends
-  Spørgsmål



1. INTRODUKTION TIL SDG INVEST

SDG INVEST HISTORIEN

SDG Invest 



VORES BESTYRELSE



Karin Verland
Formand



Barbara Scheel
Admin. direktør
Copenhagen Malmö
Port



Camilla Bredholt
Grundlægger
Læger uden
Grænser, Danmark



Kim Høibye
Partner og advokat
Njord Law Firm

FIRE FACTS OM SDG INVEST

- 1161 investorer.
- Afkast: 4,44 % ÅTD
 - Siden start: 41.06 %
 - Gns. årligt afkast: 12,32%
- Ca. 545 million DKK under forvaltning.
- 100 % engagements rate med vores virksomheder.



Læs vores seneste impact rapport [her](#). Vi udkommer med en ny for 2020 lige om lidt

2. SÅDAN VÆLGER VI AKTIER

SÅDAN VÆLGER VI AKTIER

SÅDAN SKER UDVÆLGELSE

1

ØKONOMISK UDVÆLGELSE

- Høj indtjeningsstyrke
- Høj finansiell styrke
- Høj økonomisk stabilitet

2

SEKTOR SCREENING

Negativ screening:
Frasortering af
selskaber, der
opererer inden for
udvalgte sektorer

3

SCORING AF BÆREDYGTIGHED

Screening og analyse af
selskaberne via vores
Sustainability Scorecard:

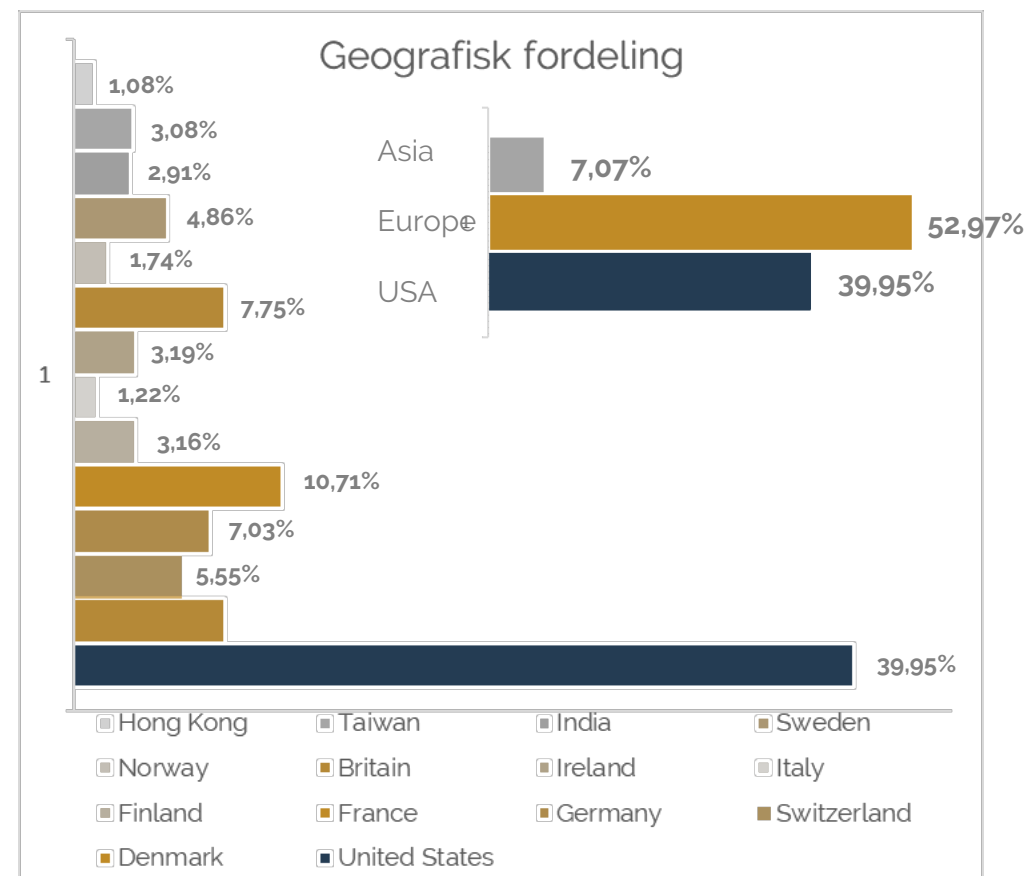
- Lederskab
- Bæredygtighed
- Governance

PORTEFØLJE

Portefølje af
50-100 økonomisk
stærke selskaber,
som agerer ans-
varligt, og som
adresserer globale
udfordringer eller
har en strategi
for, hvordan de
vil bidrage til
opfyldelsen af
FN's 17 verdensmål.

STEP 1: ØKONOMISK UDVÆLGELSE

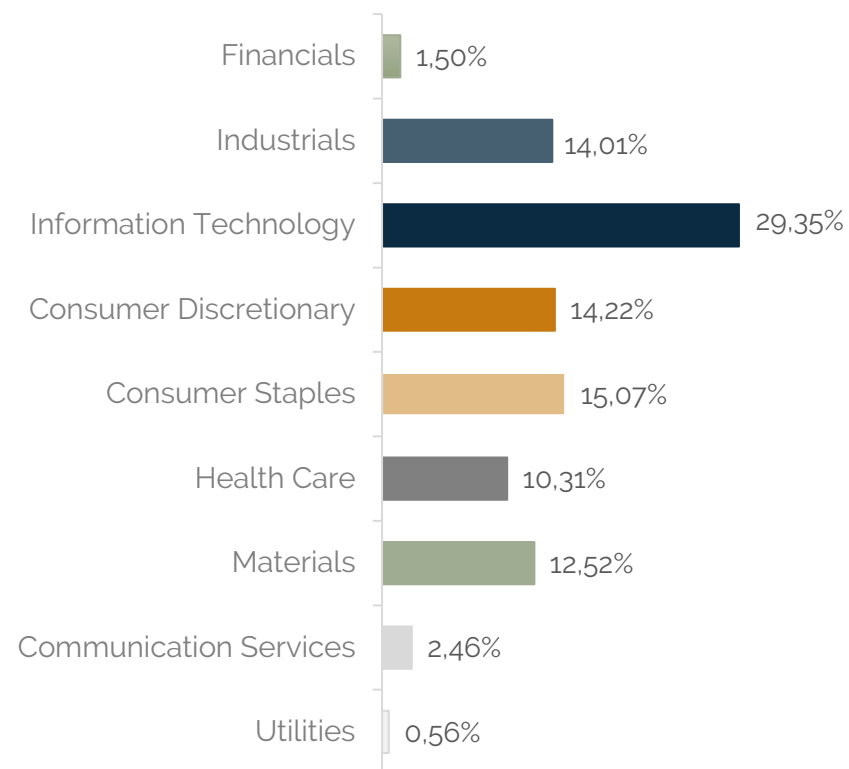
- Vi screener over 75.000 selskaber i mere end 150 lande for deres økonomiske kvalitet.
- Screeningen identificerer selskaber med en:
 - **Høj indtjeningsevne**
 - **Høj finansiel styrke**
 - **Høj økonomiske stabilitet**
- Vi udvælger kun dem, der præsterer bedst på alle tre parametre.
- Ser på historiske regnskabsoplysninger for at identificere selskabets hidtidige udvikling, som det grundlæggende fundament for, hvorvidt selskabet er i stand til at tjene penge fremadrettet.



STEP 2: SEKTOR SCREENING

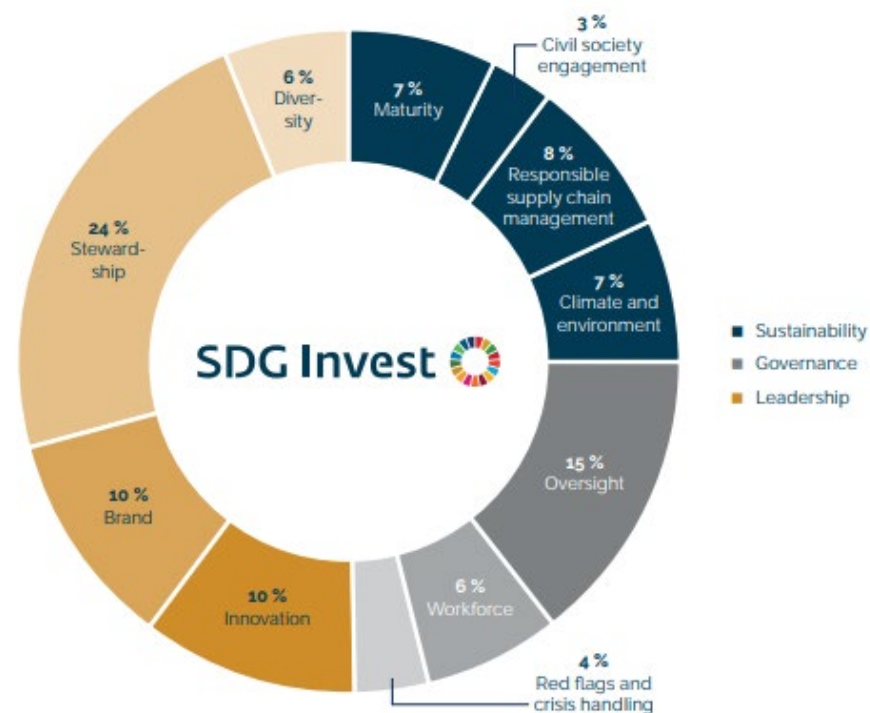
- Vi frasorterer sektorer der ikke aktivt bidrager til FN's 17 verdensmål
- Vi laver negativ screening af følgende sektorer
 - Fossile brændsler
 - Minedrift
 - Våben
 - Alkohol
 - Tobak
 - Gambling
 - Pornografi

Sektorfordeling



STEP 3: SCORING AF BÆREDYGTIGHED

- Vi scorer pt. virksomhederne på 45 parametre. Fra 2021 vil det blive 50,
- Lederskab tæller 50 % af den samlede score – her kigger vi blandt andet på virksomhedernes arbejde med
 - Cirkulær økonomi
 - SDG produkter og services
 - Ansvarlig skat
 - Diversitet



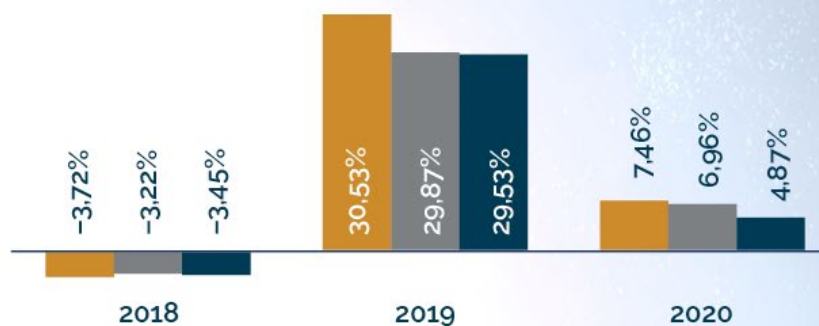


SDG Invest

RESULTAT EFTER 3 ÅR

SDG INVEST ROI COMPARED TO PEERS 2018-2020

- SDG Invest
- MSCI World Index
- Dow Jones Sustainability Index



VALUE OF COMPANIES IN THE SDG INVEST PORTFOLIO (MARKET CAP)



FALDENDE OMKOSTNINGER

OMKOSTNINGER	2020	2021
LØBENDE OMKOSTNINGER	1,53%	1,43%
ÅRLIGE OMKOSTNINGER	1,59%	1,48%
EMISSIONSTILLÆG	0,20%	0,20%
INDLØSNINGSFRADrag	0,20%	0,20%

VI ER AKTIVE EJERE

- Vi bruger vores dybdegående viden om vores portefølje virksomheder til at indgå i dialog med dem, og beder dem om at foretage konkrete forbedringstiltag
- Action points i årlige breve
 - 2019: 279
 - 2020: 276
- I 2020, kunne vi se at vores virksomheder havde efterlevet 44 % af de forslag til forbedringer vi havde sendt dem

MEDLEM AF:



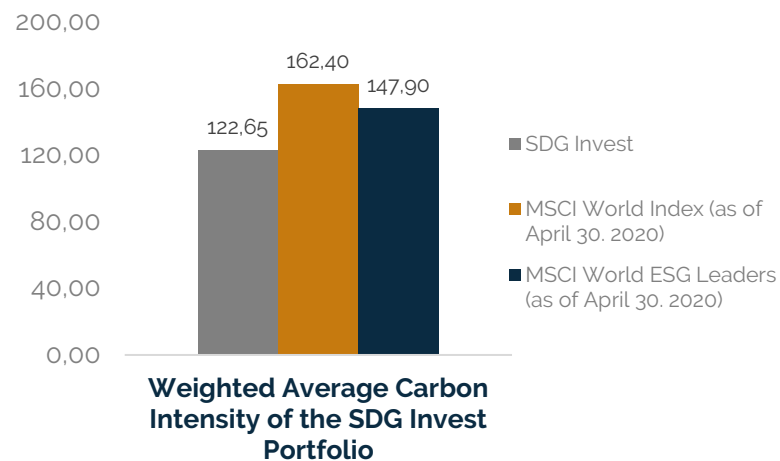
UNDERSKRIVER AF:



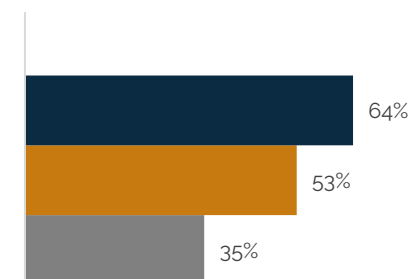
3. BÆREDYGTIG IMPACT

KLIMA

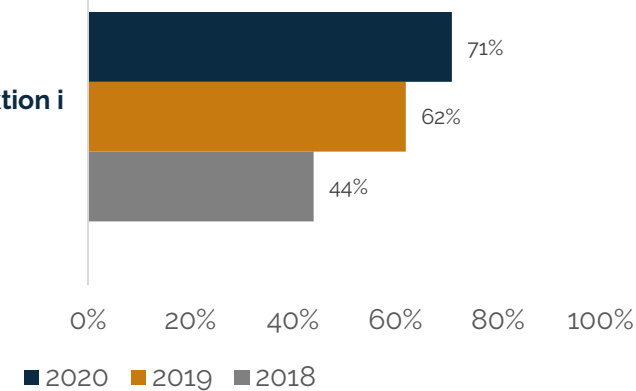
- Vi er ikke kun en grøn fond. Men vores CO₂-intensitet er lav.
- 97 % af vores virksomheder arbejder med CO₂ reduktioner som et strategisk fokusområde.
- 76 % af de virksomheder som er en del af SBTi har allerede sat deres mål – de resterende 24 % er i gang med deres kortlægning.



Er en del af Science-based Targets initiativet

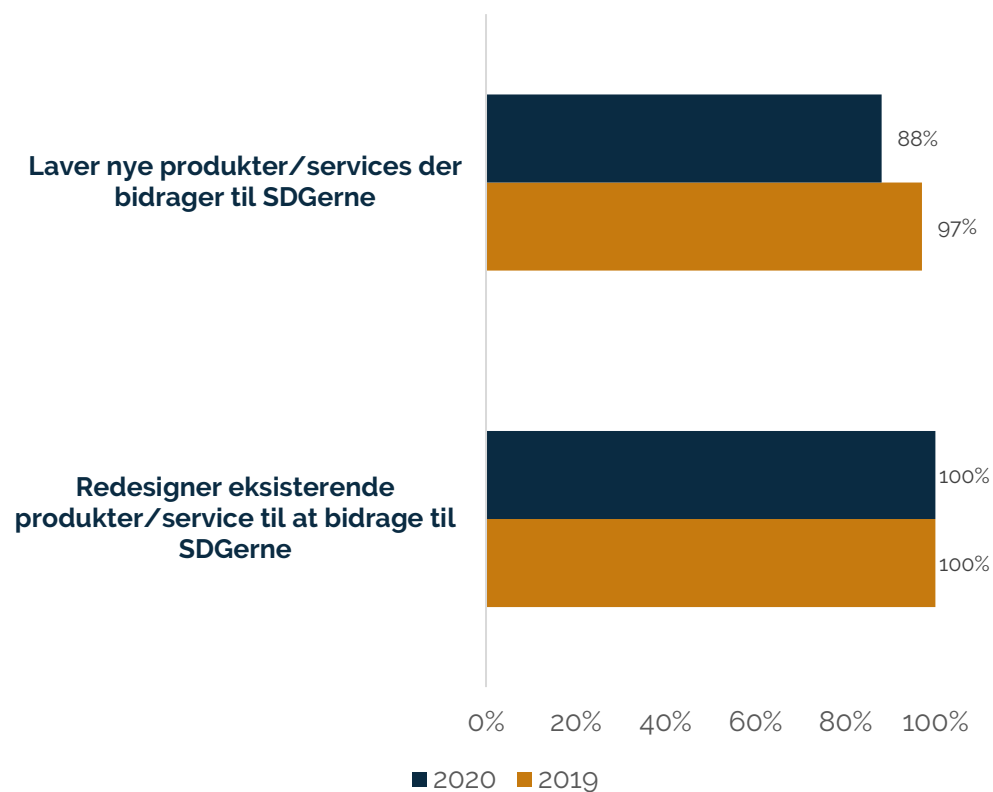


Arbejder med CO₂ reduktion i leverandørkæden



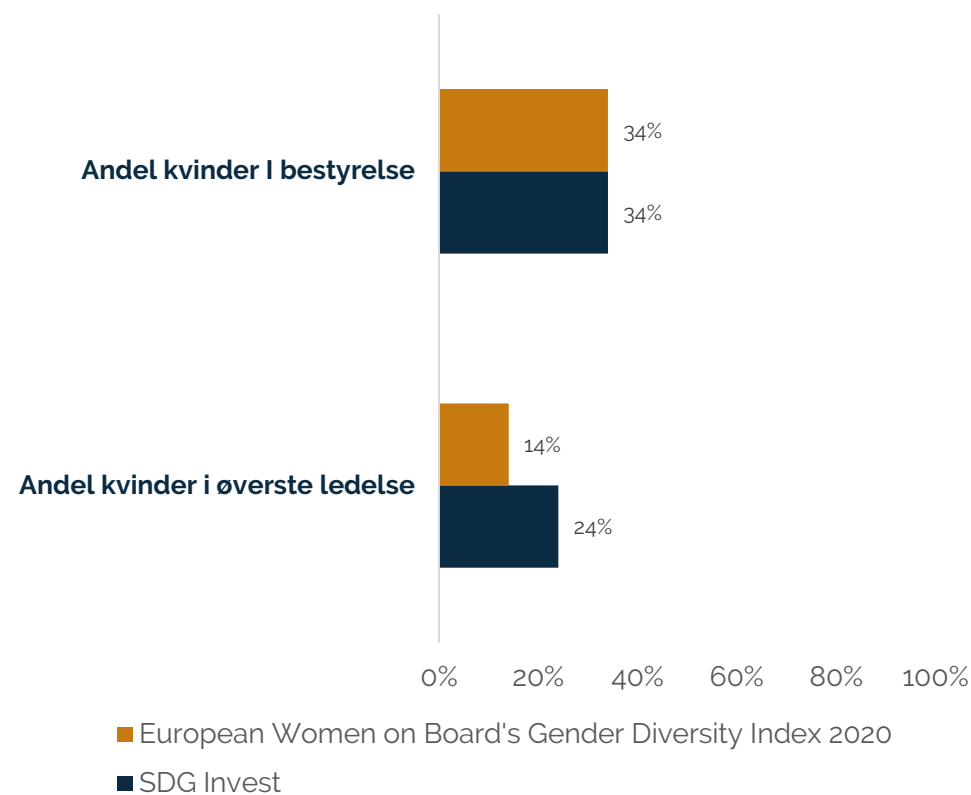
SDG FOKUS OG LØSNINGER

- Vi analyserer om vores virksomheder redesigner deres eksisterende forretning og om de laver nye produkter/services der aktivt bidrager til verdensmålene
- *Redesign*: Nestlé gennemgår deres produkter og gør dem sundere (mindre fedt, salt og sukker og mere fuldkorn, grøntsager og vitaminer).
- *Innovation*: Adidas laver produktlinje af havplast (Parley)



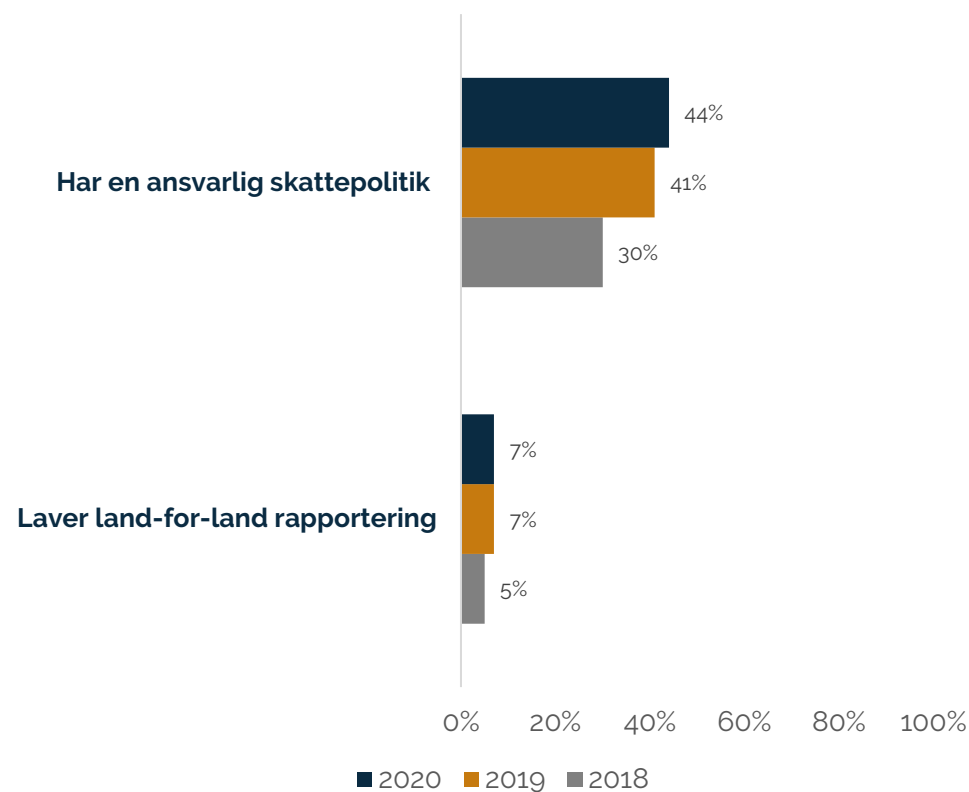
DIVERSITET OG INKLUSION

- Et andet område hvor virksomhederne ikke performer særligt højt
- Kun 19 % af virksomhederne laver unconscious bias training.
- 71 % har fokus på gender pay gap (op fra 50 % i 2019).
- Dog har vi set en stor stigning i virksomheder der har udviklet politikker, mål og KPI'er på området fra 2019 til 2020 – fra 52 % af virksomhederne i 2019 til 73 % i 2020.



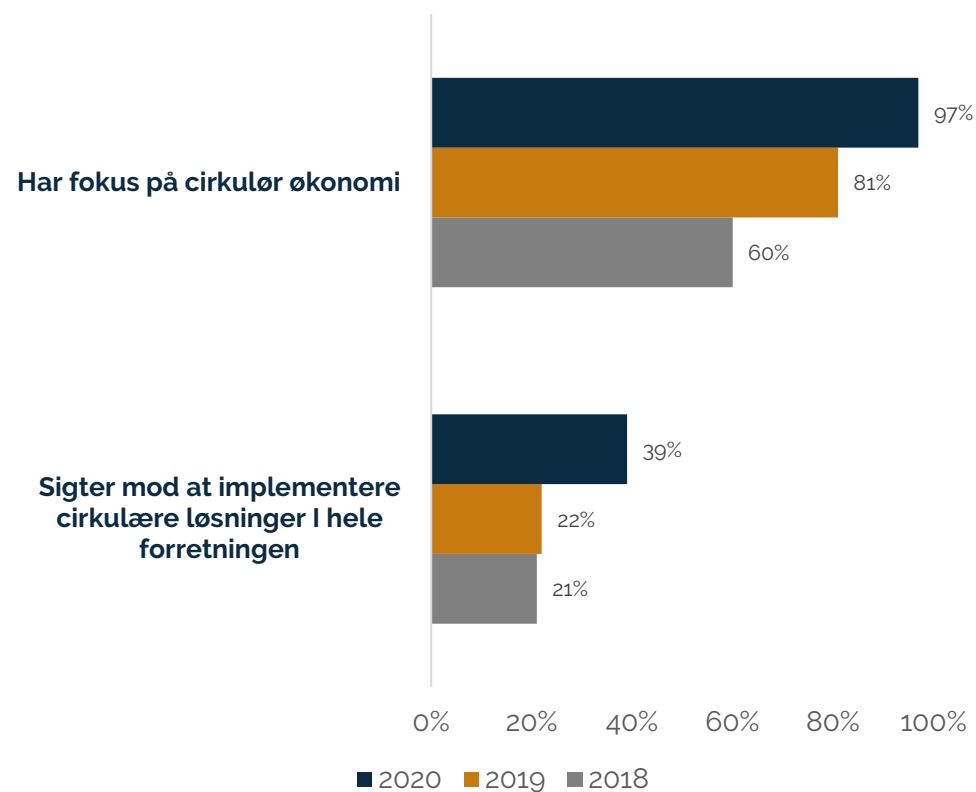
ANSVARLIG SKAT

- Et vigtigt område for os og vores investorer.
- I 2019 frasolgte vi Alphabet grundet manglende vilje til at tale om ansvarlig skat som indsatsområde.
- 2 procent af vores virksomheder efterlever B-Team principperne.
- Vi håber den nye GRI standard på området, vil sikre at flere virksomheder anskuer skat som et sustainability område.



CIRKULÆR ØKONOMI

- Har vundet stort indpas hos virksomhederne de seneste år
- Flere og flere virksomheder arbejder med cirkulær økonomi på tværs af alle forretningsområder
- Virksomhederne har særligt et stort fokus på plast, emballager og råvarer som bomuld.



4. NYE TENDENSER FOR BÆREDYGTIGHED

HVOR VIL SDG INVEST ØGE FOKUS

- I 2021 vil vi udvide vores scorecard med fem nye parametre primært inden for:
 - Biodiversitet
 - Diversitet og inklusion (mere data på inklusion og ikke-kønnet diversitet)
 - Klima – skærpede krav til klimaregnskaber og Science-based targets fremgang
- Samtidig vil vi øge presset på vores virksomheder for at fremskønne
 - Leveløn
 - Ansvarlig skat
 - Menneskerettighedsbaseret tilgang til data og udvikling af ny teknologi



5. SPØRGSMÅL

