



# NewDeal Invest

Bæredygtighedsstrategi og -karakteristika

1. juni 2023

## Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: NewDeal Invest Ucits

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): xxxxxxxxxxxxxxxx

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål:** %

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** %

**Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 20 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis. **EU-klassificeringssystemet** er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.



#### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer i ny teknologi og nye forretningsmodeller og inkluderer specifikke bæredygtighedsfaktorer, som har til hensigt at fremme sociale karakteristika.

Afdelingen vil således sikre at investeringerne i porteføljen samlet bidrager positivt med minimum 20% aftryk på FN's sociale verdensmål for bæredygtig udvikling. De sociale Verdensmål defineres som Verdensmål nummer 1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 10, og 11.

Aftryk måles ved det enkelte selskabs omsætning, der bidrager positivt til ovenstående Verdensmål og skaber løsninger indenfor kategorierne:

- Sundhed, sikkerhed og trivsel (selskaber, der hjælper med tilgængelig lægehjælp, sikre omgivelser mv.)
- Innovation og nye løsninger (selskaber, der bidrager med nye teknologiske løsninger til automatisering og effektivisering)
- Uddannelse og social inklusion (selskaber, der blandt andet hjælper med at sikre adgang til skolegang og anstændige jobs, der giver mulighed for at tilrettelægge livet som ønsket for det enkelte individ)

## ● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

I Afdelingen anvendes nedenstående indikatorer til at måle investeringernes miljømæssige og sociale karakteristika:

- Hvorvidt investeringer bidrager til FN's sociale verdensmål for bæredygtig udvikling. De sociale Verdensmål defineres som
  - Verdensmål 1: Afskaf fattigdom
  - Verdensmål 2: Stop sult
  - Verdensmål 3: Sundhed og trivsel
  - Verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse
  - Verdensmål 5: Ligestilling mellem kønnene
  - Verdensmål 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst
  - Verdensmål 9: Industri, innovation og infrastruktur
  - Verdensmål 10: Mindre ulighed
  - Verdensmål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund

Dette beregnes på hvert enkelt verdensmål baseret på hvert underliggende selskab. Her beregnes både det positive og negative bidrag.

Data til beregning af denne SDG-eksponering stammer fra selskabernes kvartal- og årsrapporter og indhentes af analysehuset Matter. Det er således også Matter, der klassificerer hvorvidt et selskabs aktivitet er bæredygtig og hvilket verdensmål den bidrager positivt til, og dermed ikke blot en subjektiv holdning eller vurdering foretaget af investeringsrådgiveren.

- Vurdering af selskabernes omsætning indenfor og kontroversielle forretningsområder. Analysen af kontroversielle forretningsområder relaterer sig til Afdelingens eksklusionsliste, jf. nærmere nedenfor.

Der bliver rapporteret på ovenstående mindst 4 gange årligt, samtidig med at investeringerne løbende monitoreres med henblik på at sikre kontinuerlig overholdelse.

## ● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen har fastsat samme mål for de bæredygtige investeringer som ved investeringer, der fremmer sociale forhold, jf. nærmere ovenfor.

**Bæredygtighedsindikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

**De vigtigste negative indvirkninger** er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korrupsion og bekæmpelse af bestikkelse.

***Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?***

Afdelingen inddrager en række parametre for at monitorere og minimere signifikant skade på miljømæssige og sociale faktorer, herunder:

Eksklusion

Ved eksklusion er fastsat række faste grænseværdier, som Afdelingens investeringer ikke må overskride. Dette udregnes ud fra, hvor stor en del af et selskabernes omsætning, som kommer fra et bestemt område. I visse tilfælde følges binær metodik, hvorved et selskab ekskluderes, hvis mere end 0 % af omsætningen kommer fra en specifik industri. Eksklusionerne samt de specifikke grænseværdier omfatter følgende:

- Producenter af kontroversielle våben (klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben) (maks 0%)
- Producenter af tobak og cannabis (ikke medicinsk) (maks 0%)
- Selskaber, som udvinder kul (maks 5%)
- Selskaber, som på baggrund af en normbaseret screening, vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korruption m.v. (maks 0%)
- Fossile brændstoffer (produktion) (maks 5%)
- Fossile Brændstoffer (distribution) (maks 10 %)
- Alkohol (produktion) (maks 5%)
- Spil (Gambling) (maks 5%)
- Pornografi (produktion og distribution) (Maks 5 %)
- Civile og militære våben (produktion og distribution) (maks 10 %)

Social effekt

Hver investering måles på, hvordan de påvirker samfundet i en positiv og/eller negativ retning. Dette gøres ved at kigge på, hvilke industrier selskabernes produkter eller services tilhører. Kriterierne er defineret med udgangspunkt i FN's sociale verdensmål. Selskaberne kan bl.a. få en negativ social effekt, hvis dele af omsætningen kommer fra eksempelvis Gambling, Tobak og Alkohol.

Dataleverandør på ovenstående er ligeledes Matter.

*Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Afdelingen tager højde for 14 PAI-indikatorer gennem negativ screening (eksklusion) og positive tilvalg. De negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vurderes løbende på både selskabs- og porteføljeniveau og vil ligeledes blive rapporteret.

*På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder?  
Nærmere oplysninger:*

Som en fast del af investeringsprocessen sikrer Afdelingen, at selskaberne der indgår i porteføljen, ikke er involveret i kontroversielle aktiviteter, der strider imod internationale normer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption samt anti-bestikkelsesspørgsmål. Dette vurderes på baggrund af blandt andet OECD guidelines for Multinational Enterprises og UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Afdelingen anvender data fra Mattrail til brug herfor.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



## Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ja

Nej

Afdelingen tager højde for de vigtigste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer via måling af selskabernes sociale indvirkninger på samfundet samt eksklusion, jf. nærmere ovenfor.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Virksomheder og udstedere analyseres og screenes ved hjælp af data fra Matter for at identificere og udvælge bæredygtige investeringer, der bidrager til FNs sociale Verdensmål 1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 10 og 11.

ESG-forhold er integreret i strategien ved at udelukke virksomheder og udstedere som følge af deres eksponering mod visse aktiviteter, der er fravalgt ud fra ESG-hensyn.

Yderligere oplysninger om afdelingens generelle investeringspolitik kan ses i det specifikke afsnit om afdelingen i prospektet

- ***Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?***

Afdelingens investeringsrådgiver har en alsidig ESG-screeningsproces, der skal sikre at de selskaber, som der investeres i, samlet set, fremmer Afdelingens ESG- karakteristika.

De bindende elementer er:

- Afdelingen ekskluderer selskaber, som på baggrund af normbaseret screening vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljø og klimaforhold samt korruption m.v
- Afdelingen ekskluderer alle selskaber, der overtræder Afdelingens eksklusionskriterier
- Investering indenfor følgende temaer:
  - Sundhed, sikkerhed og trivsel (eksempelvis selskaber, der hjælper med tilgængelig lægehjælp, sikre omgivelser mv.)
  - Innovation og nye løsninger (eksempelvis selskaber, der bidrager med nye teknologiske løsninger til automatisering og effektivisering)
  - Uddannelse og social inklusion (selskaber, der blandt andet hjælper med at sikre adgang til skolegang og anstændige jobs, der giver mulighed for at tilrettelægge livet som ønsket for det enkelte individ)

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

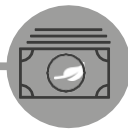
Afdelingen forpligtiger sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

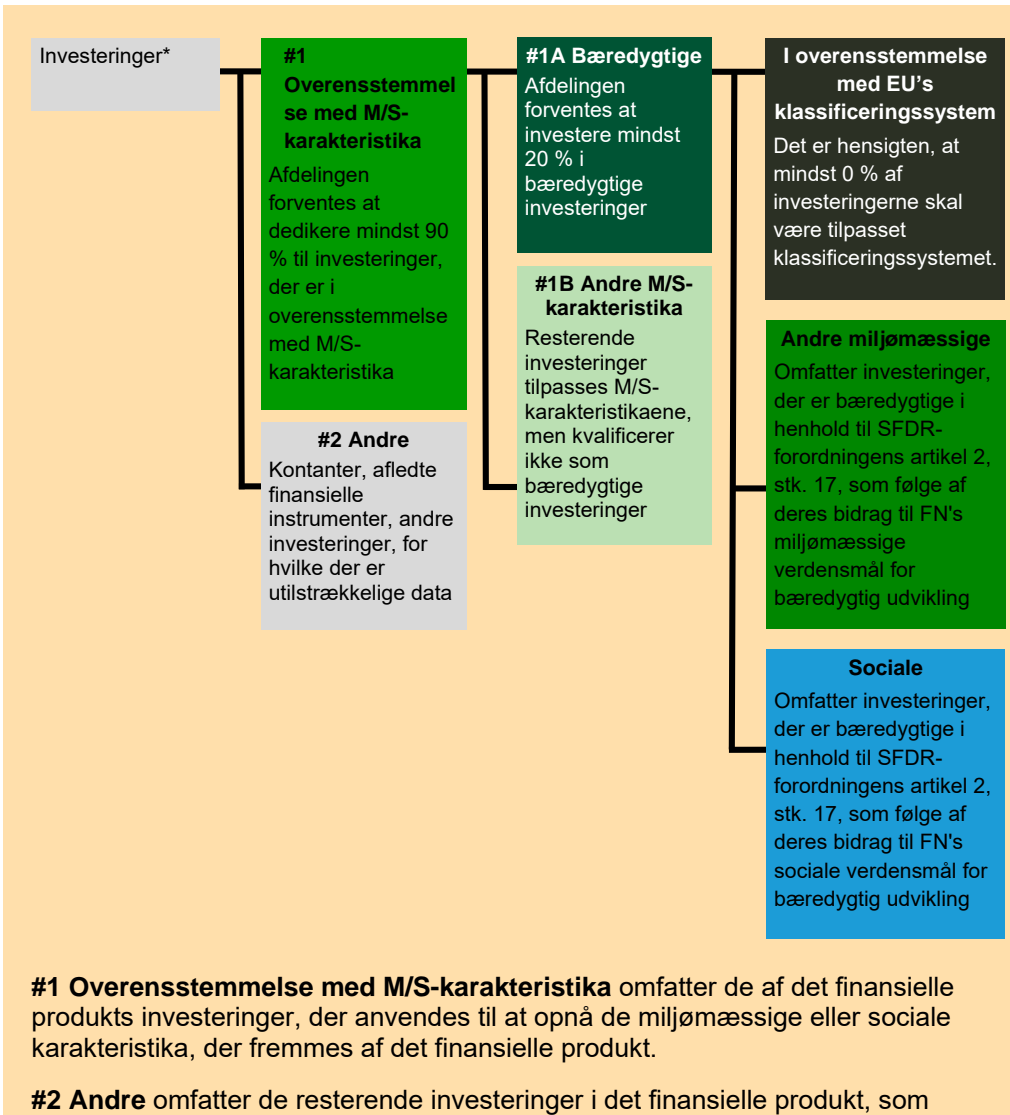
I udvælgelsen af værdipapirer, vurderes det på flere niveauer, om de virksomheder, der investeres i, udøver god ledelsespraksis.

Virksomheder screenes for god ledelsespraksis ved bl.a. at vurdere deres arbejdstagerforhold, aflønningspraksis, ledelsesstruktur og overholdelse af skatteregler.

Dataleverandør på ovenstående er Matter.



**Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?**



**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

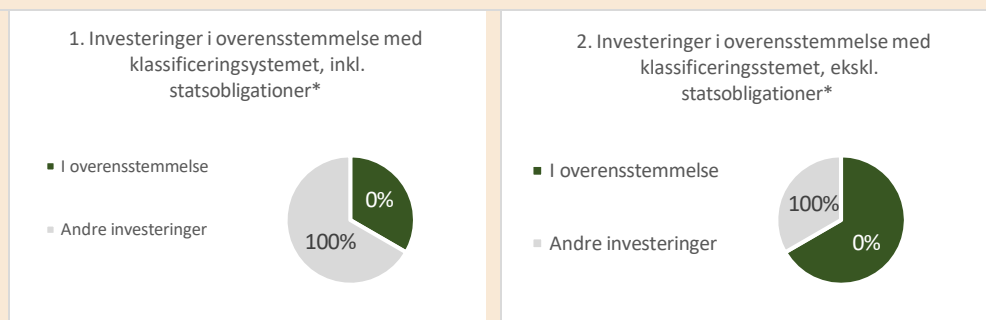
Afdelingen anvender ikke derivater.



## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0 %.

*De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer\*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.*



\*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0 %.



## Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet?

Minimumsandelen er 0 %.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.





### Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0 %.



### Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

I kategorien "#2 Andre" har Afdelingen en maksimal andel på 10 % bestående af kontanter. Der er ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for dette. Som udgangspunkt vil Afdelingen bestræbe sig på at have en aktivfordeling med 100 % i aktier.



### Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark.

**Reference benchmarks** er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.

- **Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

N/A

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

N/A

- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

N/A

- **Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?**

N/A



## Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:  
<http://www.newdealinvest.dk>