

Politik for integration af bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutningsprocessen, jf. SFDR artikel 3

I NewDeal Invest integreres og løbende vurderes, udover relevante finansielle risici, alle bæredygtighedsrisici, der kunne have en relevant væsentlig negativ indvirkning på det finansielle afkast af de foretagne investeringer.

De finansielle risici ved miljøforringelse og klimaforandringer kategoriseres almindeligvis i fysiske risici og transitionsrisici.

Fysiske risici relaterer sig til både pludselige og mere ekstreme vejrhændelser (f.eks. hedebølger, oversvømmelser, ildebrande og storme), vedvarende skift i klimaet (f.eks. ændringer i nedbør, øget vandstand og stigende gennemsnitstemperatur), tab af økosystemer (f.eks. ørkendannelse, vandmangel, forringelse af jordkvalitet eller havets økosystemer) eller miljøhændelser (f.eks. olie- eller kemikalieudslip til jord, vand eller luft). Disse forhold kan påvirke markedsværdien af finansielle aktiver negativt.

Transitionsrisici opstår i forsøget på at adressere miljø- og klimarelaterede udfordringer (f.eks. i forbindelse med omstillingen til en CO2-neutral økonomi). Det relaterer sig f.eks. til udviklingen i politik og regulering, teknologiskift, nye forretningsmodeller og forbrugeradfærd. Disse udviklinger vil negativt kunne påvirke omsætteligheden og markedsværdien af investeringer (f.eks. i CO2-intensive sektorer).

Både fysiske risici og transitionsrisici indebærer en risiko for ”strandede aktiver”.

For at tage højde for, og så vidt muligt undgå, de finansielle risici ved miljøforringelse og klimaforandringer, ekskluderer NewDeal Invest virksomheder, der ligger over fastsatte grænseværdier for omsætning indenfor følgende industrier:

- Selskaber, som udvinder kul (maks 5%)
- Fossile brændstoffer (produktion) (maks 5%)
- Fossile Brændstoffer (distribution) (maks 10 %)

Sociale faktorer relaterer sig til eksponeringer mod aktiviteter, som potentielt påvirkes negativt af problematiske sociale forhold (f.eks. overtrædelse af menneskerettigheder, dårlige arbejdsvilkår, børnearbejde, sundhedsspørgsmål, ulighed og diskrimination).

For at tage højde for, og så vidt muligt undgå, de finansielle risici ved aktiviteter, som potentielt påvirkes negativt af problematiske sociale forhold, ekskluderer NewDeal Invest virksomheder, der ligger over fastsatte grænseværdier for omsætning indenfor følgende industrier:

- Producenter af kontroversielle våben (klyngebomber, landminer, kemiske og biologiske våben) (maks 0%)
- Producenter af tobak og cannabis (ikke medicinsk) (maks 0%)
- Alkohol (produktion) (maks 5%)
- Spil (Gambling) (maks 5%)
- Pornografi (produktion og distribution) (Maks 5 %)
- Civile og militære våben (produktion og distribution) (maks 10 %)

Ledelsesrelaterede faktorer relaterer sig til eksponeringer mod aktiviteter, som potentielt påvirkes negativt af personale- eller ledelsesmæssige forhold (f.eks. korrupsion, bestikkelse, interessekonflikter og skatteforhold).

For at tage højde for, og så vidt muligt undgå, de finansielle risici ved aktiviteter, som potentielt påvirkes negativt af personale- eller ledelsesmæssige forhold, ekskluderer NewDeal Invest virksomheder, som på baggrund af en normbaseret screening, vurderes at bryde internationale konventioner indenfor arbejdsmarkeds- og menneskerettigheder, miljøbeskyttelse og klimaforhold samt forretningsetik og korrupsion m.v. (maks 0%).