

Nøgletal - udvidet beskrivelse

Her finder du en uddybende beskrivelse af, hvad de 6 nøgletal i DIG viser, hvorfor vi viser dem, og hvad du kan læse ud af tallene.

1) Opfyldelse af EU's miljømålsætninger (%)

EU Taksonomi alignment på 6 miljømål.

Hvad viser nøgletallet?

Nøgletallet samler mange underliggende data i ét fælles udtryk. Derudover viser nøgletallet status på de målepunkter, som EU har udvalgt som relevante. Følgende 6 miljømål er EU's klassificering af bæredygtig økonomisk aktivitet:

- 1) Beskyttelse af biodiversitet og økosystemer
- 2) Bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
- 3) Tilpasning til klimaændringer
- 4) Omstilling til cirkulærøkonomi
- 5) Forebyggelse og bekæmpelse af forurening
- 6) Modvirke klimaændringer

Hvorfor viser vi nøgletallet?

Tallet bliver brugt som standard i branchen og udtrykker, hvornår en investering er bæredygtig. Der er ligeledes en klar rød tråd til EU's målsætninger – med andre ord bruges dette nøgletal inkl. underliggende komponenter som indikator for, hvordan det går med at nå EU's klimamålsætninger.

Hvad kan du læse ud af nøgletallet?

Datagrundlaget udvikler sig hurtigt, og fx har man ikke data på alle miljømål endnu. Tallet vurderes bedst i forhold benchmark. Fx ligger Nykredit Bæredygtige aktier på 5,8%, og det er godt i forhold til verdensmarkedsindekset, der ligger på 5,4%. Vær opmærksom på, at udviklingen går hurtigt, og data og niveauer ændrer sig løbende.

2) CO2-aftryk (ækvivalenter)

CO2-aftryk målt pr. investeret mio. DKK.

Hvad viser nøgletallet?

Opgørelsen er baseret på selskabernes scope 1- og scope 2-emissioner. Scope 1 er selskabets eget forbrug i form af energikilder, og scope 2 er udledning fra elforbruget.

Fx er Apples scope 1 deres udledning via fx bygninger, mens scope 2 er udledningen fra produktion og distribution. CO2 er alle drivhusgasser og ækvivalenter (fællesbetegnelse for alle drivhusgasser).

Hvorfor viser vi nøgletallet?

CO2 er historisk set det mest brugte nøgletal, fordi det er det, der påvirker klimaet mest. Fx påvirker CO2 temperaturen på kloden, og nøgletallet er dermed afgørende for at nå 1,5 graders målsætningen i 2050.

Hvad kan du læse ud af nøgletallet?

Tallet viser, hvor CO2-tung selskabernes aktivitet er. Det konkrete niveau er forskellig fra branche til branche. Fx har forsyningsselskaber højere udledning sammenlignet med fx finans. Tallet sammenlignes derfor bedst med benchmark.

3) CO2 WACI

Investeringens vægtede gennemsnitlige CO2-intensitet. Det vil sige målt på selskabernes omsætning.

Hvad viser nøgletallet?

Opgørelsen er baseret på selskabernes scope 1- og scope 2-emissioner. Modsat det rene CO2-aftryk så måles der her på emission i forhold til omsætning, og dermed får vi et tal, der viser, hvor effektiv virksomheden er til at begrænse CO2-udledning.

Det gør, at dette nøgletal er godt til at sammenligne forskellige selskaber.

Hvorfor viser vi nøgletallet?

CO2 er historisk set det mest brugte nøgletal, fordi det er det, der påvirker klimaet mest. Fx påvirker CO2 temperaturen på kloden, og nøgletallet er dermed afgørende for at nå 1,5 graders målsætningen i 2050.

Hvad kan du læse ud af nøgletallet?

Nøgletallet viser, hvor godt eller dårligt selskabet er omstillet til at drive virksomheden på en CO2-effektiv måde. Der kan selvfølgelig være andre faktorer, der påvirker klimaet negativt, og tallet kan derfor ikke stå alene i vurderingen af en virksomheds bæredygtige niveau.

4) Diversitet i bestyrelse

Nøgletal for kønsfordeling i bestyrelsen.

Hvad viser nøgletallet?

Fordelingen mellem kvinder og mænd i virksomhedens bestyrelse.

Hvorfor viser vi nøgletallet?

Set fra et finansielt aspekt så er det vores vurdering, at det kan ses på virksomhedens resultater, at man er bevidst om og aktiv i at have en inkluderende og diversificerende kultur.

Tallet påvirker naturligvis også bæredygtigheden set ud fra et ESG-perspektiv.

Hvad kan du læse ud af nøgletallet?

Tallet vurderes bedst på udviklingen fra år til år i den enkelte virksomhed, og vi benytter derfor ikke benchmark-sammenligning på dette tal.

5) Overensstemmelse med verdensmål

SDG (FN's 17 verdensmål) overensstemmelse

Hvad viser nøgletallet?

Verdensmålene er:

- 1) Afskaf fattigdom
- 2) Stop sult
- 3) Sundhed og trivsel
- 4) Kvalitetsuddannelse
- 5) Ligestilling mellem kønnene
- 6) Rent vand og sanitet
- 7) Bæredygtig energi
- 8) Anstændige jobs og økonomisk vækst
- 9) Industriinnovation og infrastruktur
- 10) Mindre ulighed
- 11) Bæredygtige byer og lokalsamfund
- 12) Ansvarligt forbrug og produktion
- 13) Klimaindsats
- 14) Livet i havet
- 15) Livet på land
- 16) Fred, retfærdighed og stærke institutioner
- 17) Partnerskaber for handling

Tallet viser en aggregeret score for påvirkning af verdensmålene. Skalaen går fra -10 til +10. Laveste score opnås, hvis minimum 50% af virksomhedens omsætning påvirker alle verdensmål negativt eller er involveret i kontroverser (normbrud) relateret til verdensmålene. Omvendt opnås +10, hvis minimum 50% af virksomhedens omsætning påvirker alle verdensmål positivt.

Hvorfor viser vi nøgletallet?

Verdensmålene står stærkt i vores bevidsthed som mennesker og forbrugere. Verdensmålene er afgørende for at nå i mål med Paris-aftalen i 2030.

Hvad kan du læse ud af nøgletallet?

Der er nøgletal på alle verdensmål, og det vægtes sammen i ét tal. Der måles på negativ og positiv påvirkning på hvert verdensmål, og vi viser et vægtet gennemsnit af den samlede påvirkning. Metoden er OECD-anbefalet. Vurderes bedst i forhold til benchmark.

6) ESG-kvalitetsvurdering

MSCI's nøgletal: ESG Quality score – skalaen 1-10, hvor 10 er bedst.

Hvad viser nøgletallet?

ESG-kvalitetsscoren måler fondens investeringers evne til at håndtere ESG-risici og udnytte muligheder inden for ESG. ESG er en samlet betegnelse for miljø, sociale og ledelsesmæssige aspekter (**E**nvironment, **S**ocial, **G**overnance).

Hver enkel investering vurderes ud fra en samlet betragtning af dennes ESG-rating baseret på en metode defineret af MSCI.

Hvorfor viser vi nøgletallet?

Det er en god og enkel måde at vise, hvor gode virksomhederne er til at håndtere bæredygtige risici og bæredygtige muligheder.

Hvad kan du læse ud af nøgletallet?

Tallet vurderes bedst i forhold til benchmark. Kan ikke ukritisk sammenlignes på tværs af fonde.