



Kapitalforeningen SDG Invest

Halvårsrapport

1.1.2023 – 30.06.2023



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|----------------------|------|
| Foreningsoplysninger | 2 |
| Ledelsens beretning | 3 |
| Ledelsespåtegning | 8 |

Afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk.

| | |
|--------------------|----|
| Hoved- og nøgletal | 9 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 11 |
| Noter | 12 |

Afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier udl.

| | |
|--------------------|----|
| Hoved- og nøgletal | 13 |
| Resultatopgørelse | 14 |
| Balance | 14 |
| Noter | 15 |

Afdeling SDG Invest Bæredygtige Obligationer

| | |
|--------------------|----|
| Hoved- og nøgletal | 16 |
| Resultatopgørelse | 17 |
| Balance | 17 |
| Noter | 18 |

Foreningsoplysninger

Foreningen

Kapitalforeningen SDG Invest
Søndre Jernbanevej 18 D, 3400 Hillerød

Telefon: 38338181
E-mail: info@stockrateforvaltning.dk

CVR-nr.: 39 15 73 73
Reg.nr. Finanstilsynet: 24382
Stiftet: 27. november 2017
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Barbara Ann Scheel Agersnap, formand
Camilla Bredholt
Kim Høibye
Teis Knuthsen
Charlotte Stokkebye

Forvaltningselskab

StockRate Forvaltning A/S
Søndre Jernbanevej 18 D, 3400 Hillerød

Rådgiver

Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
Søndre Jernbanevej 18 D, 3400 Hillerød

Depositær

Skandinaviska Enskilda Banken
Bernstorffsgade 50, 1577 København V

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
2300 København S

Finanskalender

Halvårsrapport 2023 23. august 2023

Ledelsens beretning

Kapitalforeningens afdelinger

Kapitalforeningen SDG Invest omfatter pr. 30. juni 2023 tre individuelle afdelinger.

SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk.

(SE-nr. 39230240, FT-nr. 24382-001, ISIN DK0061668654)

Afdelingen er børsnoteret. I oktober 2021 ændrede aktieafdelingen navn til SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk. (tidl. SDG Invest) og ændrede andelenes nominelle værdi til kr. 100 (tidl. Kr. 10.000). Det medførte en ny ISIN-identifikationskoden DK0061668654 (tidl. DK0060947323).

SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier udl.

(SE-nr. 42623466, FT-nr. 24382-002, ISIN DK0061677648)

Afdelingen er ikke børsnoteret. Afdelingen blev lanceret for investorer 5. maj 2022.

SDG Invest Bæredygtige Obligationer

(SE-nr. 40710558, FT-nr. 24382-003, ISIN DK0061148145)

Afdelingen er ikke børsnoteret. Afdelingen blev åbnet for professionelle og semi-professionelle investorer i oktober 2021 og har siden fået markedsføringstilladelse til detailinvestorer.

Foreningens profil

Kapitalforeningen SDG Invest blev stiftet den 27. november 2017, og har siden opstart opnået en samlet formue på 801 mio. kr. Gennem 1. halvår 2023 har der igen været en tilgang af investorer, så foreningen nu omfatter over 2.000 registrerede investorer. Afdelingerne i foreningen har alle et bæredygtigt investeringsformål og er kategoriseret som omfattet af artikel 9 i Forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om Bæredygtighedsrelaterede Oplysninger i Sektoren for Finansielle Ydelser (Disclosureforordningen).

Afdelingerne har som miljømæssigt bæredygtigt investeringsformål, at porteføljerne bidrager til opnåelsen af Paris-aftalens målsætning om at begrænse global temperaturstigning til 1,5 grader. Da den bæredygtige rapportering er under fortsat udvikling og inden for visse bæredygtighedsområder mangler standardiseret rapportering, har afdelingerne på nuværende tidspunkt fokuseret på et bæredygtigt investeringsformål, hvor datagrundlaget er mest modent. Selv om det ikke er en specifik del af investeringsformålet, har afdelingen en holistisk tilgang til bæredygtighed, inspireret af FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling, og vægter at porteføljevirkomhederne har en positiv indvirkning både på klima og miljø samt på sociale forhold. Afdelingerne har et miljømæssigt bæredygtigt investeringsformål, men dette investeringsformål udøves ikke på bekostning af sociale bæredygtighedsfaktorer.

SDG Invests investeringsstrategi tager udgangspunkt i FN's 17 verdensmål, og investeringsbeslutninger træffes derfor med henblik på at opnå porteføljer af virksomheder, som på forskellig vis har økonomiske aktiviteter, der ud over investeringsformålet bidrager positivt til FN's 17 verdensmål.

Første udvælgelse af porteføljen er den økonomiske udvælgelse, hvor der er fokus på virksomhedernes indtjeningsstyrke, finansielle styrke og deres økonomiske stabilitet. Her benyttes StockRate modellen, som er benyttet af StockRate Asset Management igennem de sidste 15 år, med gode resultater. Herefter kommer en negativ screening, hvor en række sektorer frasorteres, og til sidst den proaktive bæredygtige

Ledelsens beretning, fortsat

analyse, hvor alle virksomheder vurderes på en lang række bæredygtige parametre blandt andet det unikke Sustainability Scorecard, udviklet særligt til SDG Invest af SDG Lead's bæredygtighedsekspert.

SDG Invest var den første kapitalforening i Danmark, der aktivt scorer selskabers evne til både at være økonomisk stærke, samtidig med at de proaktivt arbejder med bæredygtighed, globale udfordringer og FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling. Kapitalforeningen SDG Invest gør det muligt for investorerne at opnå attraktive afkast på baggrund af investering i bæredygtige selskaber.

SDG Invests investeringsstrategi er at investere i finansielt bæredygtige virksomheder, der tager lederskab for den bæredygtige transformation af samfundet, ud fra antagelsen om at mennesker og institutioner i stigende grad vil søge mod selskaber, som arbejder bæredygtigt og visionært. Foreningen anvender Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S som porteføljerådgiver og SDG Lead ApS som screeningspartner med ekspertviden indenfor bæredygtighed. Foreningen anvender ikke aktieudlån.

Foreningen investerer udelukkende i bæredygtige aktier og obligationer. Hensyn til klima og miljø, arbejdstagerrettigheder og medarbejderforhold, respekt for menneskerettigheder, samt anti-korruption og bestikkelse indgår som en integreret del af foreningens investeringsstrategi. StockRate Asset Management har tilsluttet sig FN's ansvarlige investor netværk – FN's Principle for Responsible Investments, og efterlever de seks ansvarlige investeringsprincipper.

Alle virksomheder i porteføljen bliver screenet af SDG Lead ApS via selskabets Sustainability Scorecard, som er baseret på FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling. Alle investeringer bliver derfor vurderet på, hvorledes de arbejder med de tre følgende områder:

1. Bæredygtighed
2. Virksomhedsledelse
3. Lederskab

SDG Invest publicerer en årlig Impact Rapport, hvor foreningen afrapporterer på, hvordan selskaberne i aktieporteføljerne støtter op om FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling samt på SDG Invests påvirkning af klima, miljø og samfund. Du finder vores Impact Rapport her <https://sdginvest.dk/dokumenter/>

Aktivt ejerskab

SDG Invest udøver aktivt ejerskab overfor virksomheder, som foreningen er investeret i. Foreningen kontakter årligt 100% af virksomhederne i aktieporteføljerne med opfordringer til yderligere udvikling i en bæredygtig retning. SDG Invest forelægger således virksomhederne en række punkter, hvor SDG Invest fremadrettet ønsker at se forbedringer inden for virksomhedens arbejde med bæredygtighed. SDG Invest er derudover aktiv i relevante investor fora, og er medlem af Climate Action 100+, CDP, Investor Alliance for Human Rights, og er underskriver af KnowTheChain Initiativet.

SDG risici og håndtering

Alle virksomheder i SDG Invest porteføljerne gennemgår en årlig screening i det unikke Sustainability Scorecard, så SDG Invest kan minimere bæredygtighedsrisici, og sikre at porteføljevirkomhederne har veludviklede politikker, programmer og processer for samfundsansvar på plads. Efter den årlige screening

Ledelsens beretning, fortsat

udvælges de virksomheder, der har lavest score til en yderligere analyse. Her vurderes det, om virksomhederne har gennemgået en positiv udvikling, samt om de viser villighed til at tage yderligere skridt i en bæredygtig retning. Hvis dette ikke er tilfældet, vil virksomheden blive fjernet fra porteføljen.

SDG Invest holder løbende øje med, om virksomhederne i porteføljen er involveret i begivenheder, der ikke stemmer overens med SDG Invests politik for samfundsansvar og investeringsfilosofi. Hvis sådanne begivenheder opstår, tager SDG Invest straks kontakt til den pågældende virksomhed for at få en udredning. I tilfældet at denne udredning ikke er tilfredsstillende, sættes virksomheden på SDG Invests interne "watchlist" og, afhængigt af sagens alvor, tages ud af porteføljen.

Politik, handlinger og resultater:

Klima og miljø:

Alle virksomheder i SDG Invests porteføljer bliver vurderet på deres arbejde med klima- og miljøindsatser. Virksomhederne bliver blandt andet analyseret og bedømt på, om de har sat mål for CO₂-reduktion, vandforbrug, affaldshåndtering og omstilling til cirkulær økonomi. Opfyldelse af afdelingens miljømæssigt bæredygtige investeringsformål måles ud fra porteføljevirkomhedernes afrapportering på CO₂-emissioner. Denne afrapportering benyttes til at gennemføre et årligt klimaregnskab for porteføljen. Dette klimaregnskab indeholder den centrale bæredygtighedsindikator:

- Weighted Average Carbon Intensity

Klimaregnskabet tillader løbende opfølgning på reduktionen af CO₂ i porteføljen.

I SDG Invests årlige Impact Rapport fremhæves det, hvordan virksomhederne i SDG Invests porteføljer klarer sig på centrale klima- og miljøparametre. Blandt andet har 79 % af virksomhederne engageret sig med Science-Based Targets Initiativet, hvor virksomheder forpligter sig til at opstille mål, der stemmer overens med Paris-aftalen.

Arbejdstagerrettigheder og medarbejderforhold

Alle virksomheder i SDG Invest porteføljerne bliver vurderet på deres arbejde med arbejdstagerrettigheder og medarbejderforhold. Her kigger SDG Invest blandt andet på, om virksomhederne har integreret ILO's Deklaration om Fundamentale Rettigheder og Principper ved Arbejde i interne politikker og processer, om de arbejder med gode arbejdsforhold igennem hele leverandørkæden, og om de stiller en whistleblower ordning til rådighed. 100% af virksomhederne i SDG Invest porteføljerne arbejder med ansvarlig leverandørstyring.

Menneskerettigheder

Alle virksomheder i SDG Invest porteføljerne bliver vurderet på deres arbejde med menneskerettigheder igennem hele leverandørkæden. SDG Invest bruger FN's Verdenserklæring om Menneskerettighederne og ILO's Deklaration om Fundamentale Rettigheder og Principper ved Arbejde som udgangspunkt. SDG Invest vurderer blandt andet, om virksomhederne har implementeret processer for rettidig omhu, samt deres arbejde med ansvarlig leverandørstyring. Alle virksomheder i SDG Invest porteføljerne arbejder med ansvarlig leverandørstyring, hvor alle har politikker på området og størstedelen dertil har udførlige processer for rettidig omhu på plads.

Ledelsens beretning, fortsat

Anti-korruption og bestikkelse

Alle virksomheder i SDG Invest porteføljerne bliver vurderet på deres arbejde med anti-korruption. Virksomhederne vurderes blandt andet på, om de har udarbejdet en Code of Conduct, om de træner deres medarbejdere, og om de har etableret etiske komiteer på bestyrelsesniveau.

Foreningens politik for samfundsansvar findes på foreningens hjemmeside:

<https://sdginvest.dk/dokumenter/>

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være usikkerheder ved indregning og måling af finansielle forhold i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet. Bæredygtig rapportering mangler som nævnt standardiseret rapportering fra virksomhederne, hvorfor bl.a. rapportering af CO2 udledning er baseret på virksomhedernes egenrapportering i det omfang den er tilgængelig.

Usædvanlige forhold

Der har i året ikke været usædvanlige forhold, der påvirker indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af foreningens drift i første halvår 2023:

| Afdeling | Resultat t.kr. | Formue t.kr. | Afkast |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|--------|
| Bæredygtige Globale Aktier akk. | 71.700 | 707.824 | 11,22% |
| Bæredygtige Globale Aktier udl. | 1.459 | 18.711 | 10,15% |
| Bæredygtige Obligationer | 669 | 73.999 | 1,33% |

Resultatet i aktieafdelingerne er bedre end den generelle markedsudvikling (MSCI World Equal Weighted Index 7,46%), og på niveau med afkastet for bæredygtige investeringer (Dow Jones Sustainability World Composite Index 11,15%). Resultatet for Bæredygtige Obligationer er mere normaliseret efter en periode med stigende renter og inflation. Resultaterne findes tilfredsstillende.

Den samlede nettoformue ved udgangen af perioden er 801 mio.kr.

Udvikling i 1. halvår 2023

Udviklingen har i det første halve år af 2023 været positiv. Vi havde forventet, at markedet fortsat ville være volatilt, men også at der vil starte en normalisering i form af mere afdæmpet inflation og dermed også et forventet stop for rentestigninger. Dette har netop været de helt store temaer på de finansielle markeder i første halvår, og udviklingen har netop vist en mere afdæmpet inflation, men også økonomier der indtil videre ikke er så hårdt ramt, som man havde frygtet. Dette har understøttet den positive udvikling på aktiemarkedet. Det bedre end ventede væksthiveau i især den amerikanske økonomi har betydet,

Ledelsens beretning, fortsat

at centralbankerne har signaleret, at de vil holde renterne høje i længere tid for at sikre en varig bekæmpelse af inflationen, hvilket kunne sætte aktiekurserne under pres. Ved udgangen af 1. halvår har Fed hævet renten med 75 basispunkter fra 4,25%-4,50% til 5,00%-5,25%. Vi har dermed ikke fået et signal om nogen rentetop i løbet af årets første 6 måneder, som vi havde forventet.

På det selskabsspecifikke har vi fortsat oplevet en positiv udvikling i indtjening, men oplever også selskaber der melder mere forsigtigt ud om den nærmeste fremtid. En af de store afkastdrivere i første halvår er teknologi-aktier, og særligt de selskaber, der har berøring med området kunstig intelligens, har oplevet ekstraordinært høje afkast.

På obligationssiden har renteutviklingen ligeledes haft sin indvirkning. Den effektive rente på en 2-årig amerikansk statsobligation er det første halve år stort set uændret, og var ved både årets start og årets afslutning omkring de 3,8%. Der var dog store udsving undervejs. Udsvingene i renter har været drevet af kreditkrisen i den finansielle sektor, samt udviklingen på inflation, renter og vækst. Foreningens obligationsinvesteringer har oplevet samme udsving, men har dog oplevet stigning samlet set over perioden. En medvirkende årsag er, at vi ligesom i 2. halvår 2022 har kunnet opnå bedre renter og højere kreditkvalitet på samme tid. I marts måned så vi en krise udspille sig på obligationsmarkederne i forbindelse med den amerikanske venturebank SVB Bank's kollaps. Kollapset havde store følgevirkninger på obligationsmarkedet, men isoleret til finansielle hybridudstedelser, som SDG Invest ikke har nogen større eksponering til.

Forventet udvikling

Vi forventer at normaliseringen af inflation fortsætter i 2. halvår af 2023, ligesom vi forventer at centralbankerne i løbet af 2. halvår vil indikere, at renten ikke længere skal forhøjes. Dette gælder særligt i amerikansk økonomi, hvor sandsynligheden for en blød landing virker højere. Vi forventer dog ikke rentesænkninger i 2023. Indikationen af rentetoppen vil give lidt mere luft til aktiemarkedet. Vi forventer dog kun moderate stigninger på den baggrund, idet noget af 1. halvårs fremgang er sket på en forventning om, at renterne vil toppe.

Vi forventer af den kinesiske regering vil stimulere økonomien yderligere i et forsøg på at give støtte til en hårdt ramt kinesisk økonomi. Vi tror, at dette kan give lidt tiltrængt medvind, og skabe positive følgevirkninger til det globale aktiemarked..

Krigen mellem Ukraine og Rusland vil fortsætte, med de konsekvenser det kan have på investorernes risikovillighed. Vi forventer dog ikke, at dette når et højere niveau end for starten af året.

Vores forventning til selskaberne er, at de vil vise lidt svagere udvikling i indtjening og omsætning end det forgangne halve år. Vi tror dog fortsat på positiv indtjeningsvækst.

På obligationssiden forventer vi, at en indikation på, at vi er nær en rentetop, vil sende markedsrenterne lidt ned, og dermed påvirke afkastet positivt.

Ledespåtegning

Kapitalforeningens bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2023 for Kapitalforeningen SDG Invest.

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Halvårsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens og afdelingens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet.

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review af selskabets revisor.

København, den 23. august 2023

Bestyrelse:

Barbara Ann Scheel Agersnap
Formand

Kim Høibye

Charlotte Stokkebye

Camilla Bredholt

Teis Knuthsen

Hoved- og nøgletal, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk.

| | 1. halvår 2023 (t.kr.) | 1. halvår 2022 (t.kr.) | Hele 2022 (t.kr.) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Hovedtal | | | |
| Halvårets resultat | 71.700 | -133.413 | -120.888 |
| Investorerne formue | 707.824 | 633.422 | 635.805 |
| Cirkulerende andele | 4.371.578 | 4.440.303 | 4.365.177 |
| Nøgletal | | | |
| Indre værdi pr. andel | 161,97 | 143,69 | 145,63 |
| Udlodning pr. andel | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Halvårets afkast i procent | 11,22% | -16,85% | -15,72% |
| Omkostningsprocent | 1,38% | 1,43% | 1,39% |
| Omsætningshastighed | 0,08 | 0,01 | 0,07 |
| Sharpe Ratio SDG (3 år) | 0,67 | 0,52 | 0,45 |
| Sharpe Ratio DJ Sus (3 år) | 0,85 | 0,61 | 0,53 |
| Tracking error (daglig obs) - DJ SUS Index | 0,07 | 0,08 | 0,08 |
| Active Share mod MSCI World | 87,48% | 88,86% | 87,60% |
| Active Share - DJ SUS | 83,08% | | 83,20% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Cirkulerende andele

Den nominelle kapital af udestående antal andele ultimo perioden.

For 1. halvår 2021 er der korrigeret for den efterfølgende ændring af den nominelle stykstørrelse.

Indre værdi pr. andel

Beregnes som investorerne formue divideret med antal cirkulerende andele ultimo perioden.

Udlodning pr. andel

Beregnes som forslået udlodning til investorerne divideret med antal cirkulerende andele ultimo perioden. Afdelingen er akkumulerende hvorfor der ikke foretages udlodning.

Periodens afkast i procent

Angiver det samlede afkast i perioden og opgøres som ændring i indre værdi fra primo til ultimo perioden med korrektion for eventuel udlodning til investorerne i perioden.

Sharpe ratio

Er et udtryk for en afdelings afkast set i forhold til den påtagede risiko. Beregnes som det historiske afkast minus den risikofri rente divideret med standardafvigelsen på det månedlige afkast i perioden.

Omkostningsprocent

Beregnes som afdelingens administrationsomkostninger for perioden divideret med gennemsnitsformuen.

Hoved- og nøgletal, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk., fortsat

Omsætningshastighed

Andelen af køb og salg af aktiver fratrukket emissioner og indløsninger som en del af den samlede formue.

Tracking error

Er et udtryk for en porteføljes udsving i afkastet i forhold til de tilsvarende udsving i afkastet for benchmark/indeks.

Active share

Er et udtryk for andelen af en porteføljes værdipapirer, der afviger fra benchmark/indekset

Resultatopgørelse 1. januar - 30. juni, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk.

| | <u>30/06 2023</u> | <u>30/06 2022</u> |
|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Renter og udbytter | 10.066.769 | 8.436.316 |
| Kursgevinster og -tab | 68.671.861 | -135.626.046 |
| Administrationsomkostninger | <u>-4.699.649</u> | <u>-4.819.908</u> |
| Resultat før skat | 74.038.981 | -132.009.638 |
| Skat | <u>-2.339.433</u> | <u>-1.403.178</u> |
| Periodens resultat | <u><u>71.699.548</u></u> | <u><u>-133.412.816</u></u> |

Balance, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk.

| | Note | <u>30/06 2023</u> | <u>30/06 2022</u> |
|--------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| Aktiver | | | |
| Likvide midler | | 6.435.191 | 8.482.028 |
| Kapitalandele | 1 | 701.632.595 | 625.491.753 |
| Andre aktiver | | <u>747.048</u> | <u>614.965</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>708.814.834</u></u> | <u><u>634.588.746</u></u> |
| Passiver | | | |
| Investorerens formue | 2 | 707.824.094 | 633.422.362 |
| Anden gæld | | <u>990.740</u> | <u>1.166.384</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>708.814.834</u></u> | <u><u>634.588.746</u></u> |
| Anvendt regnskabspraksis | 3 | | |

Noter, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier akk.

| 1 Kapitalandele | 30/06 2023 | 30/06 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Noterede aktier fra danske selskaber | 45.007.732 | 50.648.969 |
| Noterede aktier fra udenlandske selskaber | 656.624.863 | 574.842.784 |
| I alt | 701.632.595 | 625.491.753 |
| 2 Investorerne formue | | |
| Investorerne formue primo | 634.965.709 | 762.263.267 |
| Emission i året | 23.755.433 | 48.130.978 |
| Indløsning i året | -22.688.962 | -45.792.523 |
| Emissionstillæg | 47.349 | 2.880.478 |
| Indløsningsfradrag | 45.017 | -647.022 |
| Overført resultat | 71.699.548 | -133.412.816 |
| Investorerne formue ultimo | 707.824.094 | 633.422.362 |

3 Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til senest aflagte årsrapport.

Hoved- og nøgletal, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier udl.

| | 1. halvår 2023 (t.kr.) | 1. halvår 2022 (t.kr.) | Hele 2022 (t.kr.) |
|---|------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Hovedtal | | | |
| Halvårets resultat | 1.459 | -1.027 | -877 |
| Investorerens formue | 18.711 | 11.723 | 12.872 |
| Cirkulerende andele | 185.345 | 130.345 | 140.368 |
| Nøgletal | | | |
| Indre værdi pr. andel | 100,99 | 90,34 | 91,69 |
| Udlodning pr. andel | 0 | 0 | 0,00 |
| Halvårets afkast i procent (fra start 3/5-22) | 10,15% | -9,66% | -8,31% |
| Omkostningsprocent | 1,47% | 1,43% | 1,46% |
| Omsætningshastighed | 0,057 | | 0,054 |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Afdelingen er lanceret 3. maj 2022, hvorfor halv- og helår 2022 ikke dækker hele perioden.

Cirkulerende andele

Den nominelle kapital af udestående antal andele ultimo perioden.

Indre værdi pr. andel

Beregnes som investorerens formue divideret med antal cirkulerende andele ultimo perioden.

Udlodning pr. andel

Beregnes som forslået udlodning til investorerne divideret med antal cirkulerende andele ultimo perioden. Afdelingen har endnu ikke foretaget udlodning.

Periodens afkast i procent

Angiver det samlede afkast i perioden og opgøres som ændring i indre værdi fra primo til ultimo perioden med korrektion for eventuel udlodning til investorerne i perioden.

Omkostningsprocent

Beregnes som afdelingens administrationsomkostninger for hele perioden divideret med gennemsnitsformuen. Da afdelingen er nystartet er omkostningsprocenten estimeret.

Resultatopgørelse 1. januar - 30. juni, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier udl.

| | <u>30/6 2023</u> | <u>30/6 2022</u> |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Renter og udbytter | 250.446 | 27.574 |
| Kursgevinster og -tab | 1.389.599 | -1.030.432 |
| Administrationsomkostninger | <u>-122.164</u> | <u>-23.695</u> |
| Resultat før skat | 1.517.881 | -1.026.553 |
| Skat | <u>-58.492</u> | <u>0</u> |
| Periodens resultat | <u><u>1.459.389</u></u> | <u><u>-1.026.553</u></u> |

Balance, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier udl.

| | Note | <u>30/6 2023</u> | <u>30/6 2022</u> |
|--------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| Aktiver | | | |
| Likvide midler | | 315.581 | 70.097 |
| Kapitalandele | 1 | 18.442.354 | 11.666.560 |
| Andre aktiver | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>18.757.935</u></u> | <u><u>11.736.657</u></u> |
| Passiver | | | |
| Investorerens formue | 2 | 18.710.659 | 11.723.288 |
| Anden gæld | | <u>47.276</u> | <u>13.369</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>18.757.935</u></u> | <u><u>11.736.657</u></u> |
| Anvendt regnskabspraksis | 3 | | |

Noter, afdeling SDG Invest Globale Bæredygtige Aktier udl.

| 1 Kapitalandele | 30/6 2023 | 30/6 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Noterede aktier fra danske selskaber | 1.272.850 | 989.736 |
| Noterede aktier fra udenlandske selskaber | 17.169.504 | 10.676.824 |
| I alt | 18.442.354 | 11.666.560 |

2 Investorerne formue

| | | |
|----------------------------|------------|------------|
| Investorerne formue primo | 12.872.352 | 0 |
| Emission i året | 4.387.676 | 12.749.841 |
| Indløsning i året | 0 | 0 |
| Emissionstillæg | -8.758 | 0 |
| Indløsningsfradrag | 0 | 0 |
| Overført resultat | 1.459.389 | -1.026.553 |
| Investorerne formue ultimo | 18.710.659 | 11.723.288 |

3 Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er identisk med den eksisterende afdeling, og er uændret i forhold til seneste aflagte årsrapport.

Hoved- og nøgletal, afdeling SDG Invest Bæredygtige Obligationer

| | 1. halvår 2023 (t.kr.) | 1. halvår 2022 (t.kr.) | Hele 2022 (t.kr.) |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Hovedtal | | | |
| Halvårets resultat | 669 | -2.177 | -2.020 |
| Investorerens formue | 73.999 | 31.461 | 56.015 |
| Cirkulerende andele | 780.225 | 339.381 | 597.781 |
| Nøgletal | | | |
| Indre værdi pr. andel | 94,81 | 93,23 | 93,58 |
| Udlodning pr. andel | 0 | 0,00 | 0,00 |
| Halvårets afkast i procent | 1,33 | -6,83% | -6,55% |
| Omkostningsprocent | 0,31 | 0,06% | 26,00% |
| Omsætningshastighed | 0,039 | | 0,054 |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Cirkulerende andele

Den nominelle kapital af udestående antal andele ultimo perioden.

Indre værdi pr. andel

Beregnes som investorerens formue divideret med antal cirkulerende andele ultimo perioden.

Udlodning pr. andel

Beregnes som forslået udlodning til investorerne divideret med antal cirkulerende andele ultimo perioden. Afdelingen er akkumulerende hvorfor der ikke foretages udlodning.

Periodens afkast i procent

Angiver det samlede afkast i perioden og opgøres som ændring i indre værdi fra primo til ultimo perioden med korrektion for eventuel udlodning til investorerne i perioden.

Omkostningsprocent

Beregnes som afdelingens administrationsomkostninger for perioden divideret med gennemsnitsformuen.

Resultatopgørelse 1. januar - 30. juni, afdeling SDG Invest Bæredygtige Obligationer

| | <u>30/6 2023</u> | <u>30/06 2022</u> |
|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Renter og udbytter | 735.777 | 328.747 |
| Kursgevinster og -tab | 29.836 | -2.470.994 |
| Administrationsomkostninger | <u>-96.358</u> | <u>-35.114</u> |
| Resultat før skat | 669.255 | -2.177.361 |
| Skat | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Periodens resultat | <u><u>669.255</u></u> | <u><u>-2.177.361</u></u> |

Balance, afdeling SDG Invest Bæredygtige Obligationer

| | Note | <u>30/6 2023</u> | <u>30/06 2022</u> |
|--------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| Aktiver | | | |
| Likvide midler | | 1.755.683 | 1.510.479 |
| Kapitalandele | 1 | 71.548.587 | 29.566.648 |
| Andre aktiver | | <u>763.065</u> | <u>391.301</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>74.067.335</u></u> | <u><u>31.468.428</u></u> |
| Passiver | | | |
| Investorerens formue | 2 | 73.998.991 | 31.461.392 |
| Anden gæld | | <u>68.344</u> | <u>7.036</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>74.067.335</u></u> | <u><u>31.468.428</u></u> |
| Anvendt regnskabspraksis | 3 | | |

Noter, afdeling SDG Invest Bæredygtige Obligationer

| | <u>30/6 2023</u> | <u>30/6 2022</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 Obligationer, noterede | | |
| Obligationer, danske | 0 | 2.142.504 |
| Obligationer, udenlandske | <u>71.548.587</u> | <u>27.424.144</u> |
| I alt | <u><u>71.548.587</u></u> | <u><u>29.566.648</u></u> |
| | | |
| 2 Investorerne formue | | |
| Investorerne formue primo | 56.014.974 | 17.638.909 |
| Emission i året | 17.297.448 | 16.483.074 |
| Indløsning i året | 0 | -500.480 |
| Emissionstillæg | 17.314 | 16.750 |
| Indløsningsfradrag | 0 | 500 |
| Overført resultat | <u>669.255</u> | <u>-2.177.361</u> |
| Investorerne formue ultimo | <u><u>73.998.991</u></u> | <u><u>31.461.392</u></u> |

3 Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er identisk med den eksisterende afdeling, og er uændret i forhold til seneste aflagte årsrapport.