

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.

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/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ☐ 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



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



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

Afdelingen har følgende miljømæssige og/eller sociale karakteristika:

- Afdelingen søger at understøtte FNs Verdensmål for bæredygtig udvikling ved delvist at investere i bæredygtige investeringer, der bidrager til disse mål.
- Afdelingen fremmer ansvarlig bæredygtighedspraksis gennem inklusion og vægtning af udstedere.
- Afdelingen fremmer ansvarlig miljøforvaltning gennem inklusion og vægtning af udstedere.
- Afdelingen fremmer efterlevelsen af visse af FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, OECDs retningslinjer for multinationale virksomheder, ILO konventioner og andre internationale minimumsgarantier gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd.
- Afdelingen fremmer visse miljømæssige minimumsgarantier gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have aktiviteter med betydelig negativ klimapåvirkning.

- Afdelingen fremmer visse etiske og sociale minimumsgarantier gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have uetiske og/eller kontroversielle aktiviteter.
- Afdelingen tager hensyn til visse investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.
- Afdelingen søger at påvirke udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til visse væsentlige bæredygtighedsemner

Afdelingen anvender ikke et reference benchmark med henblik på at opnå dets miljømæssige eller sociale karakteristika.

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

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes:

- Andelen af investeringer i afdelingen, der bidrager til FN's Verdensmål og vurderes som bæredygtige investeringer.
- Afdelingens vægtede ESG score baseret på en model udviklet i Danske Bank A/S (ansvarlig bæredygtighedspraksis).
- Afdelingens "Carbon Risk Rating" score baseret på en score leveret af en ekstern dataudbyder (ansvarlig miljøforvaltning).
- Antallet af investeringer i afdelingen med samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd identificeret gennem Danske Bank A/S' norm-baserede screening (udvidede bæredygtighedsscreening) og antallet af udstedere udelukket baseret på kriterier under denne screening.
- Antallet af investeringer i afdelingen med betydelig negativ klimapåvirkning som identificeret igennem eksklusionslister for tjæresand (5% omsætning), termisk kul (5% omsætning - dog kan omsætningstærsklen fraviges for udstedere med en troværdig omstillingsplan vurderet med data fra Transition Pathway Initiative), t ørvefyret elproduktion (5% omsætning) og antallet af udstedere udelukket under disse eksklusioner.
- Antallet af uetiske og/eller kontroversielle investeringer i afdelingen som identificeret gennem eksklusionslister for tobak (5% omsætning), kontroversielle våben (0% omsætning), og antallet af udstedere udelukket under disse eksklusioner.
- Indikatorer listet i Danske Invest Management A/S' erklæring om investeringsbeslutningers vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (pai_statement_en.pdf (danskeinvest.dk) ("PAI Erklæring").
- Antallet af dialoger med udstedere i overensstemmelse med Danske Invest Management A/S' politik for aktivt ejerskab.

Yderligere oplysninger om afdelingens indikatorer kan findes på www.danskeinvest.dk/page/ansvarlige_investeringer_oplysninger

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?

Afdelingens delvise bæredygtige investeringer efterkommer et mål om at bidrage positivt til opnåelsen af miljømæssige og sociale mål omfattet af FN's Verdensmål for Bæredygtig Udvikling (UN Sustainable Development Goals "SDGerne").

Afdelingens bæredygtige investeringer med miljømål kan bidrage til følgende af FN's Verdensmål: 6: Rent vand og sanitet, 7: Bæredygtig energi, 9: Industri, innovation og infrastruktur, 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund, 12 Ansvarligt forbrug og produktion, 13: Klimainsats, 14: Livet i havet, 15: Livet på land, og 17: Partnerskaber

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

for handling.

Afdelingens delvise bæredygtige investeringer efterkommer ikke et bæredygtigt investeringsmål om at bidrage til miljømål under EU-klassificeringssystemet.

Afdelingens bæredygtige investeringer med et socialt mål kan bidrage til følgende af FN's 17 Verdensmål: 1: Afskaffelse af fattigdom, 2: Stop sult, 3: Sundhed og trivsel, 4: Kvalitetsuddannelse, 5: Ligestilling mellem køn, 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst, 10: Mindre ulighed, 16: Fred, retfærdighed og stærke institutioner og 17: Partnerskaber for handling.

Afdelingens bæredygtige investeringer bidrager til disse mål gennem sikring af, at investeringerne bidrager til mindst et af FN's Verdensmål som identificeret gennem en model udviklet i Danske Bank (SDG Modellen). SDG Modellen analyserer og måler udsteders services og produkters bidrag til FN's Verdensmål gennem underliggende målepunkter. Tilsvarende tager SDG Modellen højde for, i hvilket omfang udsteders forretning og drift er tilpasset FN's Verdensmål. Alene udstedere vurderet til at have et væsentligt bidrag er egnede for afdelingen at investere i som bæredygtige investeringer.

Bæredygtige investeringer kan også i den forbindelse være obligationer mærket som bæredygtige.

Det konkrete bidrag kan variere for de bæredygtige investeringer i afdelingen.

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 investerer delvist i bæredygtige investeringer. Heri ligger en forudsætning om, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke er til væsentlig skade for miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål. Dette hensyn varetages gennem afdelingens generelle eksklusionskriterier og som en integreret del af SDG Modellen.

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

Afdelingens bæredygtige investeringer tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som defineret i Danske Invest Management A/S erklæring om disse negative indvirkninger.

Grænseværdierne er defineret for indikatorer for drivhusgasemissioner, sektoreksponering mod fossile brændstoffer, ikke-vedvarende energikilder, energiforbrugsintensitet, investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO2-emissioner, aktiviteter der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt, udledning til vand, farligt affald og radioaktivt affald, og sociale og personalemæssige forhold.

Selvom en investering har et positivt bidrag til et miljø- eller socialt mål og generelt er tilladt efter afdelingens eksklusioner, er afdelingen udelukket fra at betragte denne investering som bæredygtig, hvis den ikke overholder de til enhver tid gældende grænseværdier for disse indikatorer. Fastsættelsen af grænseværdierne er baseret på overvejelser om, hvornår en målt eksponering for een af disse indikatorer er af et sådan omfang, at investeringen altid må anses som at være til væsentlig skade på et miljømæssigt eller et socialt mål. Denne vurdering ændres løbende i takt med, at datagrundlaget forbedres og forståelsen af "ikke-væsentlig skade" udvikles. For de til enhver tid gældende grænseværdier henvises til afdelingens bæredygtigheds-relaterede oplysninger tilgængelig på hjemmeside for Danske Invest Management A/S (se link nedenfor).

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

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?

Afdelingen anvender eksklusionskriteriet for samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd. Dette eksklusionskriterie er baseret på en udvidet bæredygtighedsscreening, der blandt andet screener udstedere for overholdelse af OECDs retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Således investerer afdelingen ikke i udstedere, der vurderes at forbyrde sig mod disse retningslinjer og principper som defineret gennem denne screening.

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, afdelingen tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved screening, der danner grundlag for afdelingens generelle eksklusioner, tærskelværdier for afdelingens bæredygtige investeringer, inklusionskriterier, samt ved monitoring, håndtering og prioritering gennem aktivt ejerskab. Afdelingen forholder sig til indikatorerne for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer relevante for de aktivklasser, som afdelingen er investeret i og som listet i Danske Invest Management A/S' PAI Erklæring.

Afdelingens generelle eksklusionskriterier tager hensyn til væsentlige klimamæssige bæredygtighedsfaktorer gennem eksklusion af udstedere med betydelige negative klimapåvirkninger. Hensyn til andre af de miljømæssige og også sociale bæredygtighedsfaktorer varetages gennem den udvidede screening for bæredygtighedsforhold, der forholder sig bredt til bæredygtighedsfaktorer hos udstedere, med fokus på både miljømæssige og sociale indikatorer. Udstedere udelukket på grundlag af denne screening er udstedere vurderet til at være involveret i samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd.

Ved bæredygtige investeringer er hensynet til de vigtigste negative indvirkninger underlagt skærpet fokus med henblik på at sikre, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentligt grad er til skade for et socialt mål eller et miljømål.

Afdelingens inklusionskriterier for ansvarlig bæredygtighedspraksis og ansvarlig miljøforvaltning prioriterer en vægtning af udstedere, der præsterer godt på henholdsvis sociale, ledelsesmæssige og miljømæssige parametre. Heri ligger også en hensyntagen til indikatorer for væsentlige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Vedrørende aktivt ejerskab er afdelingen dækket af Danske Invest Management A/S' politik for aktivt ejerskab, der baserer sig på rammer defineret for Danske Bank Gruppen. Politikken og underliggende instrukser varetager, som relevant og afhængigt af aktivklassen, hensynet til at stemme på generalforsamlinger og gå i direkte dialog med udstedere, der ikke præsterer godt i forhold til disse indikatorer og/eller under visse forhold ikke anses som værende i en den rette omstilling.

Oplysninger om afdelingens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i afdelingens årsrapport.





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

Nej

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Information om afdelingens generelle investeringsstrategi fremgår af afsnit 5 "Afdelingsbeskrivelser" i prospektet.

Afdelingen investerer delvist i bæredygtige investeringer. For så vidt angår disse investeringer anvender afdelingen en investeringsstrategi tilpasset FN's Verdensmål. Dette indebærer, at verdensmålene aktivt anvendes i screeningen og investeringsanalysen, der leder til investeringsbeslutningen. En investering, der bidrager til mindst et af FN's Verdensmål i overensstemmelse med SDG Modellen, er egnet som en bæredygtig investering for afdelingen.

Investeringsstrategien integrerer desuden bæredygtighedsfaktorer gennem afdelingens inklusioner, eksklusioner og aktivt ejerskab. Afdelingen anvender aktivt ejerskab til at sikre dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsemner

Ovennævnte implementeres løbende i investeringsprocessen gennem en forpligtelse til systematisk at identificere og adressere relevante bæredygtighedsfaktorer og sikre, at der blandt andet ikke investeres i udstedere på relevante eksklusionslister. Miljømæssige- og sociale forhold kan således påvirke en beslutning om enten at købe eller øge beholdningen, fastholde eller opretholde vægtning, sælge eller reducere vægtning. Tilsvarende gør sig gældende for overvejelser om god ledelsespraksis.

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?

"Bæredygtige investeringer": Afdelingen investerer minimum 25% af formuen i bæredygtige investeringer

Ansvarlig bæredygtighedspraksis": Afdelingen søger at opnå en god ESG-score på portefølje niveau fastsat til en score, der overstiger 40.

"Ansvarlig miljøforvaltning": Afdelingen søger at opnå en god Carbon Risk Rating score på porteføljeniveau fastsat til en score, der overstiger 40.

For eksklusioner relateret til "samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd", "aktiviteter med betydelig negativ klimapåvirkning" og "uetiske og/eller kontroversielle aktiviteter" udelukkes udstedere omfattet af eksklusionslister for disse eksklusionskriterier.

Overvejelser om investorbeskyttelse kan i ekstraordinære tilfælde, herunder ved lav likviditet i markedet, begrænse afdelingen i at afhænde en investering på eksklusionslisten. Sådanne investeringer vil blive rapporteret i årsrapporten og informationen gjort offentligt tilgængelig.

For udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold er der dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsemner.

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 gør brug af eksklusioner. Reduktionssatsen afhænger af udsving i markedsværdi og andre faktorer. Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere de investeringer, der overvejes, for investeringsstrategien anvendes.

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

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

Danske Invest Management A/S' politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab danner grundlag for at vurdere og håndtere udstedernes ledelsespraksis i afdelingen. Efter politikken for ansvarlige investeringer skal afdelingen sikre hensynet til god ledelsespraksis i forhold til dets investeringer.

Princippet varetages gennem due diligence og investeringsanalyser, herunder som et fast element i den udvidede bæredygtighedsscreening, der varetages på tværs af fonde forvaltet gennem Danske Invest Management A/S.

Den udvidede bæredygtighedsscreening ekskluderer udstedere, der ikke efterlever internationale ledelsesmæssige principper, som følger af FN's vejledende principper om erhvervslivet OECDs retningslinjer for multinationale virksomheder, og ILO konventioner. For god ledelsespraksis anvender screeningen en supplerende test. Testen forholder sig til, om virksomhederne overholder definerede grænseværdier for ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Manglende overholdelse af minimum halvdelen af disse tærskelværdier ses som en indikator for, at en virksomhed samlet set ikke overholder kriterierne for god ledelsespraksis. En sådan virksomhed er derfor udelukket for afdelingen at investere i henhold til den udvidede bæredygtighedsscreening.

Ved forvaltningen af investeringer i porteføljen søger afdelingen at være en aktiv ejer og adressere eventuelle forhold relateret til ledelsespraksis gennem aktivt ejerskab, herunder samarbejde med ligesindede investorer og interessenter.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika med en forventet minimumsallokering på 80% af formuen. Minimumsallokeringen er udtryk for den andel af afdelingens formue, der er blevet screenet med henblik på at fremme afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

For den resterende andel af formuen forbeholder afdelingen sig adgangen til ikke at screene investeringerne og derved vurdere, om disse investeringer fremmer afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

Afdelingen har en minimumsallokering til bæredygtige investeringer på 25% og giver ikke inden for denne allokering et tilsagn om minimumsallokering til miljømæssigt bæredygtige investeringer, herunder investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, eller socialt bæredygtige investeringer.

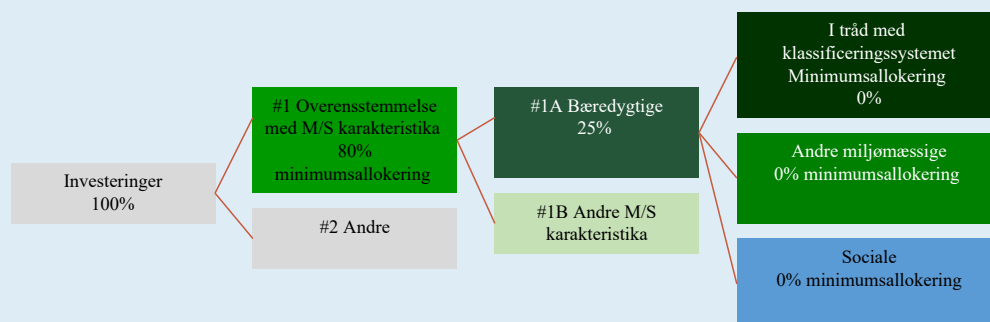
Minimumsallokeringen er beregnet mod den samlede markedsværdi af formuen og afspejler den forventede minimumsallokering som et gennemsnit inden for den relevante rapporteringsperiode.



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

- Omsætning, der afspejler andelen af indtægter fra de investerings-modtagende virksomheders grønne aktiviteter
- Kapitaludgifter (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investerings-modtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- Driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investerings-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

#2 Andre omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Kategori #1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika omfatter

- Underkategori # 1 Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål
- Underkategori #1B Andre M/S-karakteristika omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer

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

Afdelingen anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af afdelingen.



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

Afdelingen giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Minimumsomfanget af bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet (miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter) er derfor 0%.

Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i afdelingen, hvis nogen, rapporteres i afdelingens årsrapport. Afdelingen identificerer sådanne investeringer ved screening for aktiviteter, der bidrager til miljømål under EU-klassificeringssystemet, og som vurderes at have et væsentligt bidrag til dette miljømål i henhold til indikatorer defineret under EU-klassificeringssystemet. Screeningen foretages også i forhold til EU-klassificeringssystemets miljømål for at sikre, at investeringerne ikke gør væsentlig skade mod disse. Endelig foretages en screening af udsteders overholdelse af minimumsgarantier for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.

Til brug for beregningen af andelen af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator for investeringer både i finansielle og ikke-finansielle virksomheder. Beregningen baseres på rapporteret data fra udstedere tilvejebragt for afdelingen gennem eksterne dataleverandører, samt, i mangel af sådan rapportering, tilsvarende information fra udsteder eller eksterne dataleverandører. Afdelingens dataleverandør kan i den forbindelse anvende formodninger for dataen (proxies) og disse formodninger/vurderinger kan variere fra dataleverandør til dataleverandør.

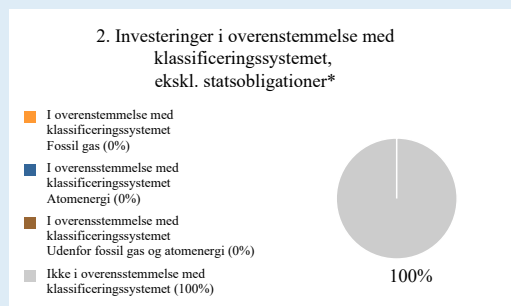
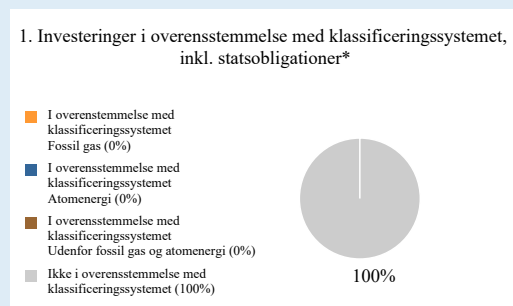
"Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet" er miljømæssigt bæredygtige investeringer, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- ☐ Ja
☐ Inden for fossil gas
☐ Inden for atom energi
☒ Nej

*Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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 statsobligationer¹, 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

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau er, der svarer til de bedste resultater.

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Idet afdelingen ikke giver tilsagn om at foretage investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter 0%. Minimumsandelen for investeringer i mulighedsskabende aktiviteter er tilsvarende 0%.

Den faktiske andel af disse aktiviteter rapporteres som led i afdelingens årsrapportering.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen investerer i bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet (miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter). Afdelingen har ikke allokeret en fastsat minimumsandel af dets investeringer til disse investeringer. Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er således 0%.

Det reelle niveau rapporteres gennem afdelingens årsrapport.

Afdelingen investerer i bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er miljømæssigt bæredygtige aktiviteter, henset til at aktiviteter dækket af EU-klassificeringssystemet ikke er fuldt ud dækkende for opnåelsen af de miljømål, afdelingens delvise bæredygtige investeringer er målrettet. Yderligere vanskeliggør mangel på indrapporteret data fra udstedere muligheden for at vurdere, hvorvidt udstedere har aktiviteter i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

Hvilken minimumsandel udgør socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et socialt mål. Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål er således 0%.

Det reelle niveau rapporteres gennem afdelingens årsrapport.



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

Afdelingens #Andre investeringer dækker investeringer, hvilke ikke er bæredygtige investeringer, omfattet af afdelingens screening for inklusionerekklusioner eller omfattet af afdelingens aktiviteter for aktivt ejerskab.

Disse #Andre investeringer kan bestå af investeringer foretaget med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet, risikoafdækning i porteføljen, eller af investeringer, for hvilke der ikke er fornøden ESG data (se også afsnit 5 ”Afdelingsbeskrivelser” i prospektet med hensyn til, hvilke instrumenter afdelingen kan benytte).

Henset til arten af den eksponering, der opnås gennem disse instrumenter, anvender afdelingen ikke miljømæssige og sociale minimumsgarantier.



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

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 specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om afdelingen er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som afdelingen fremmer.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:
www.danskeinvest.dk/page/ansvarlige_investeringer_oplysninger