

Hållbarhetsrelaterade upplysningar på hemsidan

Aktiv Kapitalportfölj Sverige

På den här sidan hittar du produktspecifik information om hållbarhetsrelaterade egenskaper för produkten. Denna information kompletterar informationen i SFDR informationen i förköpsdokumenten.

Sammanfattning

Produkten främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper genom att delvis göra hållbara investeringar, inkludering av vissa investeringar, uteslutningar och genom sina aktiva ägaraktiviteter. Även om produkten delvis investerar i hållbara investeringar har den inget hållbart investeringsmål.

Ytterligare information om de uttryckliga miljömässiga och/eller sociala egenskaper som fonden främjar beskrivs på denna webbplats med detaljerad information om den investeringsstrategi som används för att uppnå dessa egenskaper, andelen investeringar som främjar respektive egenskaper, övervakning, strategier som används, datakällor och processer samt information om begränsningar av strategier och data, due diligence, engagemangspolicyer och i vilken utsträckning ett index tillämpas.

Sammanfattningsvis integrerar produktens investeringsstrategi respektive miljömässiga och/eller sociala egenskaper genom bindande åtaganden för produktens investeringsförvaltare att följa integreringen av dessa aspekter vid förvaltningen av strategin. De bindande inslagen innebär till exempel att produktens investeringsförvaltare inte investerar i emittenter på uteslutningslistan i syfte att minska produktens exponeringar mot beteenden och verksamheter som är skadliga för samhället.

Eftersom produkten förbehåller sig möjligheten att göra investeringar som inte utnyttjas för att uppnå miljömässiga och/eller sociala egenskaper (ogranskade investeringar), kan du hitta ytterligare information i detta dokument om den faktiska uppdelningen mellan investeringar som används för att främja miljömässiga och/eller sociala egenskaper, andra investeringar och i vilken utsträckning exponeringar söks genom indirekta investeringar.

En försiktig övervakning är avgörande för att säkerställa att produktens miljömässiga och/eller sociala egenskaper integreras som avsett. Av den anledningen finns det en kombination av så kallade före- och efterhandelskontroller för att säkerställa att produkten följer sina åtaganden i prospektet. Du hittar mer information om dessa kontroller och hur de tillämpas för de specifika egenskaperna i det här dokumentet.

När det gäller strategier tillämpar produkten indikatorer som säkerställer att den utsträckning i vilken miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas mäts. Detta fungerar för löpande övervakning, men gör det också möjligt för oss att rapportera produktens utveckling jämfört med relevanta indikatorer till investerare. Enligt vad som beskrivs i upplysningarna

på denna webbplats, begränsas strategierna genom data och kommer att skilja sig åt väsentligt beroende på respektive egenskap som produkten främjar.

I allmänhet är data avgörande för att framgångsrikt integrera hållbarhetsfaktorer i produktens investeringsstrategi och därmed möjliggöra främjande av miljömässiga och/eller sociala egenskaper. Av samma anledning används flera ESG-datakällor som betjänas av olika leverantörer i förvaltningen av produkten. För att säkerställa konsekvens i övervakning och rapportering betjänas vissa datapunkter endast av en leverantör. Detta gäller till exempel rapportering av viktiga negativa effekter samt rapportering av EU:s taxonomi.

Due diligence (granskning) av investeringsuniversumet för hållbarhetsfaktorer relevanta för produktens åtaganden görs genom en top-down-strategi när det gäller granskning av undantag, som även påverkar andra strategier, samt en bottom-up-strategi med avseende på överväganden som enbart påverkar denna produkt (t.ex. bedömningar som är relevanta för att avgöra hur en investering kan påverka produktens allmänna hållbarhetsprofil).

Engagemangspolicyerna för Danske Bank utgör grunden för produktens aktiva ägaraktiviteter med ytterligare information tillgänglig i våra allmänna policy- och processbeskrivningar samt i detta dokument.

Produkten tillämpar inget särskilt index för att uppnå de miljömässiga och/eller sociala egenskaperna.

INGET HÅLLBART INVESTERINGSMÅL

Produkten främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper, men har inget uttalat mål för hållbara investeringar.

MILJÖMÄSSIGA OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Produkten stödjer följande miljömässiga och/eller sociala egenskaper:

Exkluderingsringar:

- **Aktiviteter eller beteenden** som har skadlig samhällspåverkan, det handlar då om exkluderingsringar:
 - Som uppfyller Danske Banks normbaserade screening (förstärkta hållbarhetsstandarder) med fokus bland annat på att följa FN:s globala Compact principer, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för affärs- och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner.
- **Oetiska eller kontroversiella aktiviteter**, det handlar då om exkluderingsringar av:
 - Tobak (Intäkt > 5 % från produktion eller distribution, omfattande Uppströmsaktiviteter, Produktion & distribution, samt Nedströmsaktiviteter ("UPN"))

- Kontroversiella vapen (intäkter på 0 % – UPN)
- **Aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan**, det handlar då om exkluderingar av:
 - Torvbaserad energiproduktion (5 % intäkt – UPN)
 - Oljesand (5 % intäkt – UPN)
 - Kol (5 % intäkter – UPN)

Aktivt ägande

Produkten strävar efter att påverka företags inverkan på hållbarhetsfaktorer via dialog och röstning på bolagsstämmor med hänsyn till materiella hållbarhetsfrågor.

INVESTERINGSSTRATEGI

Produkten använder en aktiv förvaltningsstrategi och investerar i företag och emittenter genom investeringar i underliggande fonder.

Som en del av sin investeringsstrategi investerar Produkten främst i fonder som bidrar till att främja Produktens miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

Produktens investeringsstrategi är vidare fokuserad på att begränsa negativa externaliteter / huvudsakligen negativa konsekvenser genom integreringen av exkluderingar.

Produkten tillämpar en strategi för aktivt ägarskap främst via underliggande fonder. Förvaltarna av de underliggande fonderna bedriver aktivt ägarskap och är i dialog med företag och emittenter avseende materiella hållbarhetsfrågor, vilket inkluderar röstning på bolagsstämmor avseende miljö- och/eller sociala frågor i enlighet med Danske Banks policies för aktivt ägarskap.

De miljömässiga och sociala egenskaperna samt de egenskaper för god bolagsstyrning som Produkten främjar integreras kontinuerligt i investeringsstrategin genom ett åtagande att systematiskt identifiera och ta itu med hållbarhetsfaktorer som följer med investeringar och/eller i urvalsprocessen för investeringar. Genom detta kan de miljömässiga och sociala egenskaperna samt emittenternas förhållande till god bolagsstyrningssed påverka beslut om att köpa/sälja, bibehålla vikt, eller öka/minska vikt i en investering för att uppnå produktens egenskaper.

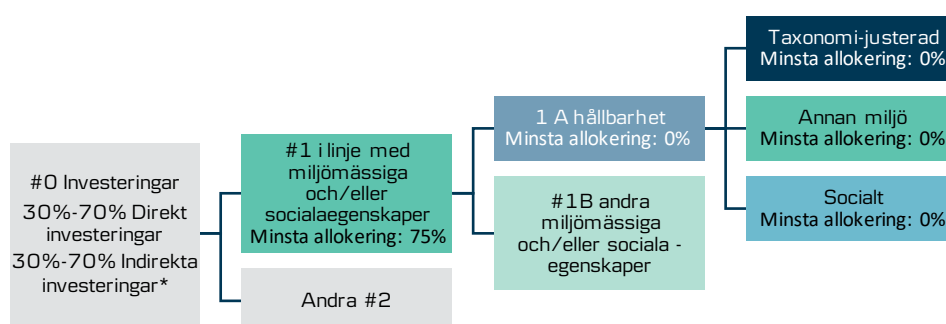
I vilken utsträckning Produktens miljömässiga och sociala egenskaper uppnås genom investeringsstrategin övervakas regelbundet och rapporteras i Produktens periodiska rapport.

ANDEL AV INVESTERINGARNA

Produkten främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper med en förväntad minimifördelning på 75% av tillgångarna. Den minsta tilldelningen återspeglar den andel av de produkttillgångar som har kontrollerats för att främja produktens miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

För återstoden av tillgångarna förbehåller sig produkten rätten att inte kontrollera investeringarna och därmed bedöma om dessa investeringar främjar produktens miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

Den minsta tilldelningen beräknas mot tillgångarnas totala marknadsvärde och återspeglar den förväntade minimitilldelningen som ett genomsnitt inom den relevanta rapportperioden.



#0 Investeringar inkluderar alla investeringar i den finansiella produkten.

- * AKP Sverige, Försiktig: 30% Direkta Investeringar & 70% Indirekta investeringar
- * AKP Sverige, Balanserad: 50% Direkta Investeringar & 50% Indirekta investeringar
- * AKP Sverige, Offensiv: 70% Direkta Investeringar & 30% Indirekta investeringar

#1 I linje med miljömässiga och/eller sociala egenskaperna ingår investeringar i den finansiella produkt som används för att uppnå de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

#2 I övrigt ingår de återstående investeringarna av den finansiella produkten som varken är i linje med miljömässiga och/eller sociala egenskaper eller som är kvalificerade som hållbara investeringar.

IDENTIFIERING OCH UPPFÖLJNING AV MILJÖMÄSSIGA OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Ett antal processer är etablerade för att identifiera och följa upp hur de underliggande fonderna främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

De underliggande fonderna kontrolleras dagligen för att säkerställa att tillämpliga investeringsrestriktioner följs. Danske banks team för Ansvarfulla Investeringar ansvarar för att upprätthålla restriktionslistan med företag och emittenter som Danske Invest fonder inte tillåts att investera i.

Eftersom listan över exkluderade bolag och emittenter är integrerad i våra handel och compliance system, kan vi automatiskt upptäcka om fonderna innehåller otillåtna värdepapper i enlighet med fondens prospekt/investeringsriktlinjer.

Det finns också övervakning för att säkerställa att produkten alltid är minst 75 % investerad i underliggande fonder som främjar produktens miljömässiga och sociala egenskaper och alltid uppfyller det partiella målet för hållbara investeringar

För denna produkt kompletteras processerna som beskrivs ovan med följande åtgärder för att övervaka att miljömässiga och/eller sociala egenskaper och hållbarhetsindikatorer uppnås:

METODER

Hur väl produkten lever upp till att främja de miljömässiga och/eller sociala kriterierna mäts enligt följande:

Andelen investeringar i fonden som bidrar till FN:s världsmål och anses vara hållbara investeringar.

"Utökad hållbarhetsstandard ("Enhanced Sustainability Standard"): Produkten utesluter företag och emittenter som finns på restriktionslistan kopplade till denna standard, med undantag för de som redan exkluderas med hänsyn till "reducering av aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan". Sådana innehav kan komma in i portföljen om de har en trovärdig omställningsplan.

"Reducering av delaktighet i oetiska eller kontroversiella aktiviteter " Produkten utesluter företag och emittenter involverade i tobak eller kontroversiella vapen i enlighet med definitioner och gränsvärden i våra instruktioner för ansvarfulla investeringar (Responsible Investment Instruction).

"Reducerad involvering i aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan": Produkten utesluter företag och emittenter som är involverade i aktiviteter som resulterar i betydande negativ klimatpåverkan. I enlighet med definitioner och gränsvärden i våra instruktioner för ansvarfulla investeringar (Responsible Investment Instruction) som följs av de underliggande fonderna, om inte företaget eller emittenten har en trovärdig omställningsplan.

“Företags och emittenters inverkan på hållbarhetsfaktorer” mäts genom antal påverkansdialoger, teman för aktivt ägarskap samt röstning på bolagsstämmor kopplade till miljömässiga och/eller sociala faktorer.

Uteslutningar

Alla produktundantag definieras av specifika kriterier och definitioner i Danske Banks instruktioner för undantag. https://www.danskeinvest.dk/docs/exclusion_criteria.pdf

För den utökade hållbarhetskontrollen, som omfattar undantag för socialt skadligt beteende och aktiviteter, se metodbeskrivningarna på [esg-screening-in-investments.pdf \(danskebank.com\)](https://www.danskebank.com/esg-screening-in-investments.pdf)

För metoder som är relevanta för uteslutning av vissa verksamheter med betydande negativa effekter på klimatet, se [climate-restrictions--exemptions-march-2022.pdf \(danskebank.com\)](https://www.danskebank.com/climate-restrictions-exemptions-march-2022.pdf)

DATAKÄLLOR OCH PROCESSES

För att bedöma främjandet av miljömässiga och/eller sociala egenskaper använder produktens och de underliggande Danske Invest fondernas investeringsteam, Danske Banks ESG dataplattform för data och analyser. Danske Banks ESG data plattform består av följande ESG data & analysföretag: CDP, ISS, MSCI, RepRisk, SASB, Sustainalytics, TruevalueLabs, Util och Verisk Maplecroft.

Teamet för Ansvarfulla Investeringar utvärderar kontinuerligt ESG datapunkter för att säkerställa att de uppfyller investeringsteamens behov. Eventuella identifierade problem med datakvaliteten ska tas itu med. För att datakvaliteten ska bibehållas ska alla nya indikatorer granskas av vårt robusta ESG bedömningsramverk av dataleverantörer. Modelleringar är också relevanta för modellvalidering. För närvarande, uppskattar Danske Bank Asset Management ingen data för indikatorerna på plattformen, utan den baseras på verklig data.

BEGRÄNSNINGAR MED HÄNSYN TILL METODER OCH DATA

Det finns enorma mängder hållbarhetsdata tillgängliga för hantering och övervakning av produkten. Datalandskapet kännetecknas av brist på konsekventa metoder och begränsad insyn i hur poäng och indikatorvärderingar beräknas för företag. Dessa begränsningar i datakvalitet beror på ett antal faktorer, inte minst på att de delvis återspeglar hur hållbarhetsdata produceras.

Eftersom upplysningar om företagens hållbarhetsarbete i stor utsträckning är frivillig rapporterar långt ifrån alla företag hur de hanterar hållbarhetsfrågor i sin verksamhet. Det råder dessutom brist på samförstånd avseende omfattningen och utformningen av hållbarhetsrapportering. Företagen som rapporterar har inte ett standardiserat och enkelt jämförbart format. I vissa situationer skapar detta begränsad förståelse för vad produkten

åstadkommit när det gäller dess miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

I ett försök att stödja investerare i deras bedömning av företag har ett växande antal kreditvärderingsinstitut och företag som sammanställer ESG data utvecklat egna patentskyddade tillämpningsområden och metoder. Det försvårar i sin tur jämförelser av miljömässiga och/eller sociala egenskaper. Dessutom uppstår problem med att få fram kvalitativ hållbarhetsdata i vissa regioner och tillgångsklasser, särskilt småbolag och tillväxtmarknader.

Olika åtgärder vidtas föra att säkerställa att investeringsproduktens främjande av miljömässiga och/eller sociala egenskaper inte påverkas av dessa kända begränsningar. Danske Bank hämtar ESG-data från flera källor som bedöms ge relevant information kring hållbarhetsrelaterade aspekter av en investering. Eftersom de olika leverantörernas metod skiljer sig åt, bekräftar investeringsteamet informationen genom att granska företagsrapporter och genom ett aktivt engagemang med företagen. För att adressera den risk som uppstår genom att mätningar baseras på modellerad snarare än rapporterad data, valideras indikatorerna som används för att uppnå miljömässiga och/eller sociala egenskaper genom Danske Banks valideringsprocess.

DUE DILIGENCE

Förutom de angivna indikatorerna granskar investeringsgrupperna finansiell information och hållbarhetsinformation från flera datakällor (inklusive men inte begränsat till företagsrapporter och investeringsanalyser från tredje part). Verktyg, kunskap, forskning, utbildning och ämnes expertis tillhandahålls till investeringsteamet för att stödja due diligence processerna. Styrkan i denna nedifrån och upp strategi är en solid grund av data, verktyg och resurser som gör det möjligt för investeringsteamet att utföra och främja fondens miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

Utöver de allmänna principerna för integrering av hållbarhetsrisker kommer teamet att ta hänsyn till väsentlig information för att säkerställa att miljömässiga och/eller de sociala egenskaperna uppnås. Hållbarhetsrelaterade aspekter kan sedan påverka ett beslut att antingen köpa eller öka viktningen, hålla eller bibehålla viktningen, sälja eller minska viktningen för att främja egenskaperna.

Hållbarhetsrelaterade resultat för företag eller emittenter och god förvaltningssed främjas genom engagemang med företag, samarbete med andra investerare och röstning vid bolagsstämmor. Detta gör det möjligt för fonderna att ta itu med högre standarder för företagsstyrning och hållbarhet inom områden som utsläpp, energi, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala frågor och frågor som rör anställda, mänskliga rättigheter samt antikorrupktion.

Slutligen används screening och restriktioner som ett verktyg för att identifiera företag som uppvisar skadliga miljömetoder, t.ex. genom att bidra till klimatförändringar, förlust av biologisk mångfald eller föroreningar, eller företag som uppvisar otillräckliga sociala metoder i frågor som rör mänskliga rättigheter eller arbetsnormer.

Baserat på vår bedömning och företagsdialog kan vi då och då besluta att avyttra eller begränsa investeringar i ett företag, i en specifik investeringsstrategi eller i flera strategier i syfte att säkerställa att de miljömässiga och/eller de sociala egenskaperna uppnås.

RIKTLINJER FÖR PÅVERKANSDIALOG

Investeringsteamerna utöver löpande påverkansdialog med företag avseende materiella ESG frågor för att uppnå förbättring av resultat och processer för att öka och skydda värdet av våra investeringar.

Varje investeringsteam ansvarar för att beskriva vilka viktiga ESG frågor som ska tas upp och vilka standardiseringar företag förväntas följa. Detta kan göras både på ett förebyggande sätt eller reaktivt för att ta itu med problem som redan kan ha inträffat.

Investeringsteamerna kan interagera med företag på olika sätt (t.ex. brev, e-post, möten, konferenser, besök på plats osv.) och med representanter för önskat företag (t.ex. styrelse, ordförande, VD, Investor Relations, Hållbarhet).

Investeringsteam måste vara medvetna om risken att de kan ha fått insiderkunskap. Som sådan, följer investeringsteamerna Danske Banks direktiv om marknadsmissbruk och marknadsmissbruk.

Om ett åtagande misslyckas kan investeringsteamet besluta att öka engagemanget eller besluta att antingen behålla viktningen, minska viktningen eller sälja/avyttra.

Ytterligare information:

Active Ownership Policy - https://www.danskeinvest.dk/docs/active_ownership_policy.pdf

ANGIVET JÄMFÖRELSEINDEX

Produkten använder inte ett referensvärde för att avgöra om Produkten uppfyller de miljömässiga och/eller sociala egenskaper den främjar.