



Bryssel 6.4.2022
C(2002) 1931 final

ANNEX 2

ANNEX

To the

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2022/1288

**om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088
vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar innehållet i och
presentationen av information med avseende på principen om att inte orsaka
betydande skada, och som specificerar innehållet i, metoderna för
och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och
negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt innehållet i och
presentationen av information med avseende på främjande av miljörelaterade
eller sociala egenskaper och mål för hållbar investering i upplysningar som
lämnas innan avtal ingås, på webbplatser och i regelbundna rapporter**

Produktnamn: Aktiv Kapitalportfölj Allokering

Juridisk person-ID: Danske Bank MAES062Z2104RZ2U7M96

Miljömässiga och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett hållbart investeringsmål?

Ja

Nej

Har ett **hållbart investeringsmål** på ___%

- I aktiviteter som är i linje med EU:s taxonomiförordning
- I aktiviteter som inte är i linje med EU:s taxonomiförordning

Främjar Miljö och/eller sociala egenskaper men även fast det inte har ett uttalat mål för hållbara investeringar, kommer det att ha en minimiandel på 5%

- I aktiviteter som är i linje med EU:s taxonomiförordning
- I aktiviteter som inte är i linje med EU:s taxonomiförordning
- Ett socialt mål

Kommer att ha ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål på ___%**

Främjar Miljö och/eller sociala egenskaper men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Hållbara investeringar innebär att investera i bolag som bidrar till ett miljömässigt och/eller socialt mål. Investeringen får dessutom inte ha någon betydande negativ inverkan på miljömässiga eller sociala förhållanden, och de företag som investeras i måste följa god förvaltningspraxis på miljömässiga eller sociala förhållanden, och de företag som investeras i måste följa god förvaltningspraxis.

EU:s taxonomiförordning är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, som upprättar en förteckning över **miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet**. I den förordningen fastställs ingen förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara anpassade till



Vilka miljömässiga och/eller sociala egenskaper stödjer denna finansiella produkt?

Även om Produkten inte strävar efter att uppnå ett mål för hållbara investeringar så åtar sig Produkten att delvis göra hållbara investeringar som uppfyller eller överstiger de minimum andelar som anges i denna bilaga.

Genom att investera i underliggande fonder främjar Produkten miljömässiga och sociala egenskaper genom följande:

Exkluderingar: Produkten prioriterar investeringar i fonder som utesluter emittenter kopplade till:

- **Aktivitet eller beteenden** som har skadlig samhällspåverkan, det handlar då om exkluderingar:
 - 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 exkluderingar av:
 - Tobak (Intäkt > 5 % från produktion eller distribution, omfattande Uppströmsaktiviteter, Produktion & distribution, samt Nedströmsaktiviteter ("UPN"))
 - Kontroversiella vapen (intäkter på 0 % - UPN)
- **Aktivitet 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 sträver efter att påverka hur emittenter hanterar hållbarhetsfrågor genom att de underliggande fonderna bedriver aktivt ägande i relation till materiella hållbarhetsfrågor.

Produkten förlitar sig inte på något referensindex för att uppnå miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta resultaten när det gäller miljömässiga och sociala egenskaper som främjas i denna finansiella produkt ?**

"Hållbara investeringar" mäts via andelen hållbara investeringar i portföljen.

Exkluderingar relaterade till **"aktiviteter och beteenden som har skadlig**

Hållbarhetsindikatorer mäter hur de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar kan uppnås

samhällspåverkan", "reducering av aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan" och/eller "reducering av delaktigheter i oetiska eller kontroversiella aktiviteter" mäts på grundval av antalet emittenter som exkluderats från produkten till följd av dessa restriktioner och antalet exkluderade emittenter i portföljen.

Emittenters hantering av hållbarhetsfaktorer mäts på grundval av antalet dialoger och antalet diskussionsteman med emittenter i produkten, och/eller antalet aktieägarförslag man röstat på kopplade till miljömässiga och/eller sociala faktorer i relation till produktens investeringar, samt aktivt ägarengagemang genomfört av de underliggande fonderna.

- **Vilka är målen för de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att genomföra och hur bidrar de hållbara investeringarna till dessa mål?**

Produkten investerar delvis i hållbara investeringar. De hållbara investeringarna kan antingen bidra till ett mål för miljömässigt hållbara investeringar eller till ett socialt hållbart investeringsmål, förutsatt att dessa mål hålls i enlighet med FN:s mål för hållbar utveckling (FN:s riktlinjer för hållbar utveckling).

I synnerhet kan produktens miljömässigt hållbara investeringar bidra till: SDG 6 - rent vatten och sanitation, SDG 7 - prisvärd och ren energi, SDG 9 - Industri, innovation och infrastruktur, SDG 11 - hållbara städer och samhällen, SDG 12 - ansvarsfull konsumtion och produktion, SDG 13 - Climate Action, SDG 14 – livet under vattnet, SDG 15 – livet på land och/eller SDG 17 – partnerskap för målen. Inom ramen för investeringsstrategin kan produkten bidra till alla miljömål i EU:s taxonomiförordning som omfattar: Begränsning av klimatförändringar, anpassning av klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, övergång till en cirkulär ekonomi, förhindrande och kontroll av föroreningar samt skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Produktens socialt hållbara investeringar kan bidra till: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – noll hunger, SDG 3 – god hälsa och välbefinnande, SDG 4 – kvalitetsutbildning, SDG 5 – jämställdhet, SDG 8 – anständigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskade ojämlikheter, SDG 16 – fred, rättvisa och starka institutioner och/eller SDG 17 – partnerskap för målen.

Eftersom produkten investerar genom underliggande fonder definieras och förvaltas de specifika miljömässiga och/eller sociala målen för de hållbara investeringarna och bidraget till sådana mål genom de underliggande fonderna. I detta avseende kan produkten till exempel investera i underliggande fonder med fokus på hållbar omställning och fonder med en tematisk eller bred fokusering på SDG för hållbara investeringar.

- **Hur kommer de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att göra, inte att orsaka betydande skador på något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål?**

De hållbara investeringar som produkten delvis avser att göra skadar inte något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål. Detta övervägande hanteras i beslutsprocessen för investeringar genom tillämpning av exkluderingar och genom den bedömningsmetod som ingår i kraven för hållbara investeringar i underliggande fonder.

Huvudsakliga negativa konsekvenser] är de viktigaste effekterna av investeringsbeslut som leder till negativa effekter på hållbarhetsfaktorer (dvs. miljö-, samhälls- och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor)

För investeringar som klassificeras som hållbara investeringar kommer produkten och dess underliggande fonder kontinuerligt att övervaka och övervaka portföljen mot dessa aspekter.

● **Hur har man tagit hänsyn till indikatorerna för negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer?**

Vid bedömning av att ingen betydande skada föreligger, beaktar produkten indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna på hållbarhetsfaktorer som beskrivs i [Danske Invest Management A/s] [PAI Statement].

Sådana överväganden görs genom de exkluderingar som produkten tillämpar och försäkrar om att underliggande fonder beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser vid bedömningen hållbara investeringar som görs på den nivån. Användning en prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för att bedöma betydande skada kan variera bland de underliggande fonderna.

● **Hur är de hållbara investeringarna i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Detaljer**

Produkten exkluderar emittenter vars uppförande eller aktiviteter anses skadliga för samhället. Dessa exkluderingar baseras på Danske Banks egenutvecklade modell för 'Enhanced Sustainability Standard'. Modellen utvärderar bland annat emittenternas efterlevnad av I OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Emittenter som bedöms agera i strid med konventioner enligt 'Enhanced Sustainability Standard' kan Produkten inte investera i.

I EU:s taxonomiförordning fastställs en princip om "ingen betydande skada" genom vilken taxonomianpassade investeringar inte påtagligt bör skada EU:s taxonomimål och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om "ingen betydande skada" gäller endast de investeringar som ligger till grund för den finansiella produkten och som tar hänsyn till EU:s kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet. De investeringar som ligger till grund för den återstående delen av denna finansiella produkt tar inte hänsyn till EU:s kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller i någon större utsträckning skada några miljömässiga eller sociala mål.



Beaktar denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer?

Ja, Produkten överväger huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer genom att begränsa exponeringen mot sådana externaliteter genom dess exkluderings. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifierade från emittenter i portföljen prioriteras och hanteras genom aktiviteter för aktivt ägande i Produkten och de underliggande fonderna. De huvudsakliga negativa effekterna som identifieras av emittenter i portföljen prioriteras och hanteras genom de aktiva ägaraktiviteterna för Produkten och de underliggande fonderna.

I förhållande till exkluderings beaktar Produkten negativa konsekvenser på klimatrelaterade hållbarhetsfaktorer genom att reducera investeringar i emittenter involverade i aktiviteter med betydande negativ inverkan på klimatet. Vår utökade hållbarhetsscreening ("Enhanced Sustainability Standard") fångar upp beaktande av övriga hållbarhetsfaktorer genom att fokusera på negativa konsekvenser som investeringarna kan ha på sociala såväl som miljömässiga faktorer. Emittenter som omfattas av denna screening exkluderas på grundval av koppling till verksamhet eller beteende som är skadligt för samhället.

Huvudsakliga negativa konsekvenser rapporteras i Produktens periodiska rapport.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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

Investeringsstrategin vägleder investeringsbeslut baserat på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

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

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 policier för aktivt ägarskap.

De miljömässiga och sociala egenskaperna samt de egenskaper för god bolagsstyrning som Produkten främjar integreras kontinuerligt i

God bolagsstyrning omfattar god ledningsstruktur, goda relationer med de anställda, lämplig ersättning till de anställda samt efterlevnad av skatteregler.

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.

● Vilka är de bindande åtagandena i investeringsstrategin som används för att välja ut de investeringar som krävs för att uppnå de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Produkten är förbunden att investera minst 80% av de investerade medlen i underliggande fonder, som integrerar följande bindande åtaganden:

"Hållbara investeringar" Produkten åtar sig att investera minst 5% i hållbara investeringar.

När det gäller exkluderingskriterierna för minskning av "**aktiviteter och beteenden som har skadlig samhällspåverkan**", "**oetiska eller kontroversiella aktiviteter**" och "**aktiviteter som resulterar i betydande negativ klimatpåverkan**" tillämpar investeringsstrategin det bindande åtagandet att inte investera i emittenter som står på Produktens exkluderingslistor. Enligt de allmänna exklusionskriterierna kan emittenter undantas från exkludering om emittenten har en dokumenterad och tillfredsställande övergångsplan. Under extraordinära omständigheter, bland annat i en miljö med låg marknadslikviditet, kan skyldigheten att agera sunt och i investerarnas bästa intresse innebära ett förhinder att avyttra en exkluderad emittent. Alla sådana exkluderade innehav kommer att kommuniceras i Produktens regelbundna rapportering och i offentligt tillgängliga exkluderingslistor.

Med hänsyn till "**Emittenters hantering av hållbarhetsfaktorer**" så åtar sig Produkten, främst via de underliggande fonderna, att föra en dialog med emittenter och/eller rösta på miljömässiga och/eller sociala förslag i enlighet med Danske Banks policies för aktivt ägarskap.

● Vilken miniminivå krävs för att minska omfattningen av de investeringar som ingår innan investeringsstrategin används?

För uteslutningar tillämpar Produkten en minskningstakt som påverkas av fluktuationer i marknadsvärde m.fl. faktorer. Produkten har alltså inte fastställt någon minimitakt för minskning av investeringar som gjorts innan investeringsstrategin började gälla.

● Vilken policy används för att bedöma god bolagsstyrningssed i de investerade företagen?

Danske Banks instruktion för ansvarsfulla investeringar och aktivt ägande utgör grunden för att bedöma hur emittenter bedriver sin bolagsstyrning. I enlighet med policyn är överväganden avseende praxis för bolagsstyrning en integrerad del av investeringsprocessen - både när det gäller att välja ut investeringar i de underliggande fonderna och i fondernas förvaltning av investeringarna i portföljen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut som baseras på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

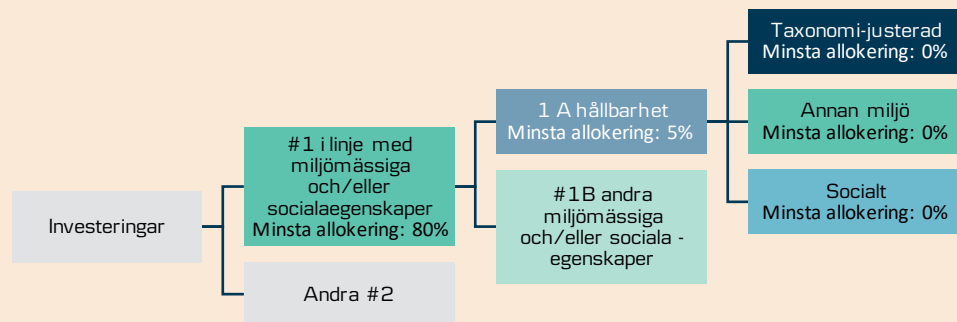
I samband med investeringsbeslut måste ett företags affärsmodell och strategi beaktas, liksom dess förmåga att skapa långsiktigt värde för aktieägarna. God praxis för bolagsstyrning hos företag och emittenter är en viktig parameter i denna process. Utvärderingarna stöds bland annat av ett analysverktyg i Danske Bank A/S.

Produkten strävar efter att vara en aktiv ägare via de underliggande fonderna och att påverka emittenter genom dialog, röstning och samarbete med likasinnade investerare och andra relevanta intressenter, också avseende frågor om god bolagsstyrningssed.



Vilken är den planerade tillgångstilldelningen för denna finansiella produkt?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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.

Kategori **1 i linje med miljömässiga och/eller sociala egenskaper** omfattar

- Underkategorin **#1A Hållbarhet** täcker hållbara investeringar med miljömässiga och/eller sociala mål
- Underkategorin **#1B andra miljömässiga och/eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som inte uppfyller kraven för hållbara investeringar

Taxonomianpassade aktiviteter uttrycks som en del av

- **Omsättning** som återspeglar andelen intäkter från grön verksamhet i intresseföretag
- **Kapitalutgifter** (CapEx) som visar de gröna investeringar som görs av investeföretagen, t.ex. för en övergång till en grön ekonomi
- **Driftsutgifter** (OpEx) som återspeglar gröna operativa verksamheter i intresseföretag

Att möjliggöra aktiviteter som direkt gör det möjligt för andra verksamheter att ge ett väsentligt bidrag till ett miljömål.

Övergångsverksamhet är verksamhet för vilken det ännu inte finns några alternativ med låga koldioxidutsläpp och bland annat har utsläppen av växthusgaser som motsvarar bästa resultat.

● Hur uppnår användningen av derivat de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Produkten använder inte derivat för att uppnå miljömässiga och/eller sociala egenskaper som produkten främjar.



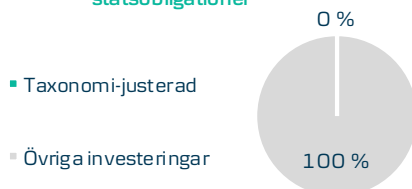
I vilken minsta utsträckning är hållbara investeringar med ett miljömål anpassade till EU:s taxonomiförordning?

Produkten har inget åtagande med hänsyn till minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål i enlighet med EU:s taxonomiförordning. Följaktligen är den minsta andelen investeringar i ekonomiska aktiviteter som uppfyller miljökraven enligt EU:s taxonomiförordning 0%.

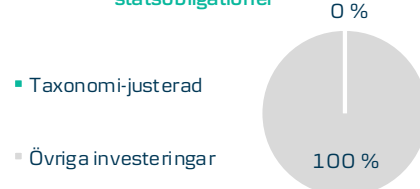
Den faktiska och aktuella andelen taxonomianpassade investeringar av produkten, om sådana finns, rapporteras i Produktens periodiska rapport.

De två diagrammen nedan visar i grönt den minsta andelen investeringar i % som är i linje med EU:s taxonomiförordning. Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att bestämma om statsobligationer är i linje med EU:s taxonomiförordning, visar den första grafen taxonomianpassningen i förhållande till alla investeringar i den finansiella produkten inklusive statsobligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast i förhållande till investeringarna i den finansiella produkten förutom statsobligationer.

1. Taxonomi-anpassning av investeringar inklusive statsobligationer



2. Taxonomi-anpassning av investeringar med undantag av statsobligationer



¹ I dessa diagram består "statsobligationer" av alla statsexponeringar



Är hållbara investeringar med ett miljömål som inte tar hänsyn till kriterierna för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet inom ramen för EU-taxonomin.

● Vad är minimiandelen investeringar i övergångsaktiviteter och möjliggörande aktiviteter?

Eftersom Produkten inte åtar sig att investera i hållbara investeringar i enlighet med EU:s taxonomiförordning, har Produkten inte en minimiandel av investeringarna i övergångsverksamhet och möjliggörande verksamhet.



Vad är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassat till EU:s taxonomiförordning?

Produkten investerar i hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i linje med EU:s taxonomiförordning. Produkten åtar sig dock inte till en minimiandel av dessa investeringar, eftersom de hållbara investeringar som produkten delvis riktar sig till inte är kopplade till särskilda FN hållbarhetsmål.

De faktiska och aktuella andelarna av hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i linje med EU:s taxonomi under den givna referensperioden redovisas i produktens periodiska rapport.

Anledningen till att produkten investerar i hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i linje med EU:s taxonomiförordning beror på låg tillgänglighet av företagsdata och upplysningar som gör det möjligt för produkten att fastställa taxonomi anpassning och på grund av att omfattningen av de Produktens mål sträcker sig utöver EU:s taxonomiförordning.



Vad är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

De hållbara investeringar som produkten delvis avser att göra i enlighet med investeringsstrategin är inte kopplade till några särskilda av FN:s miljö- eller sociala hållbarhetsmål utan någon minimiandel av socialt hållbara investeringar.

De faktiska och nuvarande andelarna av socialt hållbara investeringar under den givna referensperioden redovisas i den periodiska rapporten över produkten.



Vilka investeringar ingår i "#2 Övrigt", vad är deras syfte och finns det några minimigarantier för miljö eller sociala frågor?

De underliggande tillgångarna i Produkten som inte bidrar till att uppnå Produktens miljömässiga och/eller sociala egenskaper kategoriseras under "Övrigt". Det kan inkludera likvida medel och derivat samt andra investeringar som används för att säkra och hantera risker.

Andra investeringar kan också göras i fall där det inte finns tillräckligt med ESG-data om en emittent för att avgöra om investeringen främjar Produktens miljömässiga och sociala egenskaper.

Andra investeringar som görs för investeringsändamål fångas upp, i den mån data finns tillgänglig, av minimigarantier för miljön och sociala frågor genom tillämpning av exkluderingsregler.



Finns det ett specifikt index som används som riktmärke för att avgöra om Produkten uppfyller de miljömässiga eller sociala egenskaper som den främjar?

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



Var hittar jag mer produktspecifik information online?

Ytterligare produktspecifik information finns på :
<https://danskebank.se/privat/produkter/placeringar/ansvarsfulla-investeringar>