



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 Sverige

Juridisk person-ID: Danske Bank MAES062Z2104RZ2U7M96

Miljömässiga och/eller sociala egenskaper

Hållbara investeringar innebär att investera i bolag som bidrar till ett miljömässigt och/eller socialt mål, givet att investeringen inte har någon betydande negativ inverkan på miljömässiga eller sociala mål samt att företag som investeras i följer 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

Har denna finansiella produkt ett hållbart investeringsmål?

Ja

Nej

Den kommer att ha ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömässigt mål på ___%

- I ekonomiska aktiviteter klassificerade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning
- I ekonomiska aktiviteter ej klassificerade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning

Den främjar miljö och/eller sociala egenskaper och även om den inte har ett uttalat mål för hållbara investeringar så kommer den att ha en minimiandel hållbara investeringar på ___%

- I ekonomiska aktiviteter klassificerade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning
- I ekonomiska aktiviteter ej klassificerade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning
- Ett socialt mål

Den 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



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

Aktiv Kapitalportfölj Sverige ("produkten") investerar i underliggande fonder. Produkten främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att försöka begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impacts) från portföljen på hållbarhetsfaktorer utifrån:

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

- **Aktiviteter eller beteenden** som har skadlig samhällspåverkan, det handlar då om exkluderingar:
 - i enlighet med Danske Banks normbaserade screening (enhanced sustainability standard) som bland annat fokuserar på efterlevnad av FN:s Global Compact principer, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag 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 (Intäkt > 0 % - UPN)
- **Aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan**, det handlar då om exkluderingar av:
 - Torvbaserad energiproduktion (Intäkt > 5 % intäkt - UPN)
 - Oljesand (Intäkt > 5 % intäkt - UPN)
 - Kol (Intäkt > 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 ?**

Exkluderingar relaterade till "aktiviteter och beteenden som har skadlig

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.

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.

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 skadlig för samhället.

Huvudsakliga negativa konsekvenser rapporteras i Produktens periodiska rapport.

Nej

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)



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Produkten använder en aktiv förvaltningsstrategi och erhåller exponering mot emittenter via 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 / 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 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.

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 75 % av de investerade medlen i underliggande fonder, som integrerar följande bindande åtaganden:

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

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

att avyttra en exkluderad emittent. Alla sådana exkluderade innehav kommer att kommuniceras i Produktens regelbundna rapportering och i offentligt tillgängliga exkluderingslistor.

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

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 minimivå 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?**

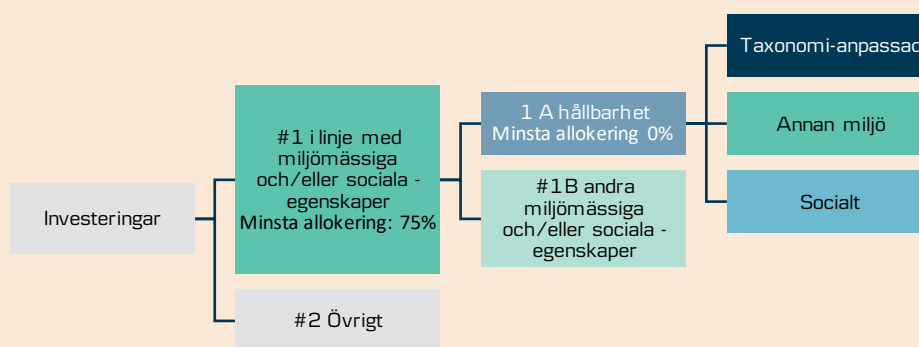
Danske Banks instruktion för ansvarsfulla investeringar och aktivt ägande utgör grunden för att bedöma hur emittenter bedriver sin bolagsstyrning. I enlighet med policyn är överväganden avseende praxis för bolagsstyrning en integrerad del av investeringsprocessen - både när det gäller att välja ut investeringar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

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.



Vad är den planerade tillgångsallokeringen för denna finansiella produkt?



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

1. I linje med miljömässiga och/eller sociala egenskaperna inkluderar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

2. övrigt inkluderar 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 egenskaperna som inte uppfyller kraven för hållbara investeringar

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.

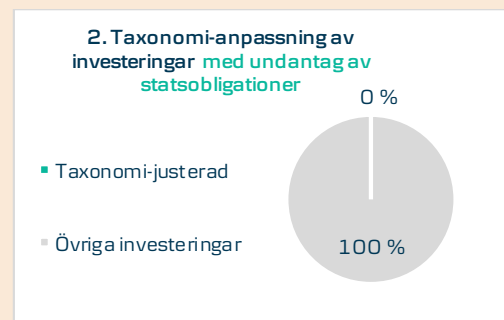
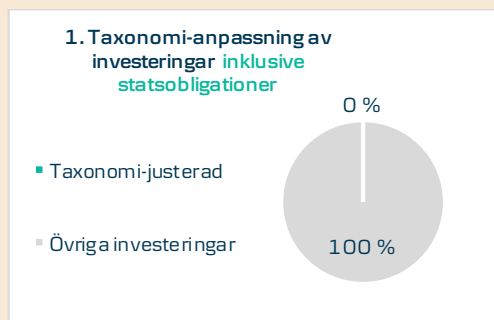


I vilken minsta utsträckning är hållbara investeringar med ett miljömål anpassade till EU:s taxonomiförordning?

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 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 har inget minimiåtagande att investera i hållbara investeringar. Produkten har därför inte en minimiandel av hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i enlighet med EU:s taxonomiförordning.



Vad är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Produkten har inget minimiåtagande att investera i hållbara investeringar och därför ingen minimiandel av socialt hållbara investeringar.

Referenskriterier är index för att mäta om den finansiella produkten uppfyller de miljömässiga eller sociala egenskaper som de främjar.



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 exkluderingar.



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>