

Bryssel den 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 2

BILAGA

till

kommissionens delegerade förordning (EU) .../....

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

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Aktiv Kapitalportfölj Sverige

Juridisk person-ID: Danske Bank: MAES062Z2104RZ2U7M96

Miljömässiga och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Har denna finansiella produkt ett hållbart investeringsmål?

☒ ☐ Ja

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ____%

☒ ☐ Nej

☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av 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 uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av 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-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, Produkten överväger huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer genom att begränsa exponeringen mot sådana externaliteter genom dess exkluderingar. 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 exkluderingar 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 exkluderingarna.

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.

En del av denna produkt består av enskilda aktier, där den faktiska andelen av enskilda aktier beror på din investeringsprofil. Banken får inte rösta för din räkning på bolagsstämmor, men du kan själv rösträttsregistrera aktierna och rösta för dem på respektive bolagsstämma.

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 delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller 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 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.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

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

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

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 förvaltningen av investeringarna i portföljen.

I samband med investeringsbeslut måste ett företags affärsmodell och strategi beaktas,

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans. Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler

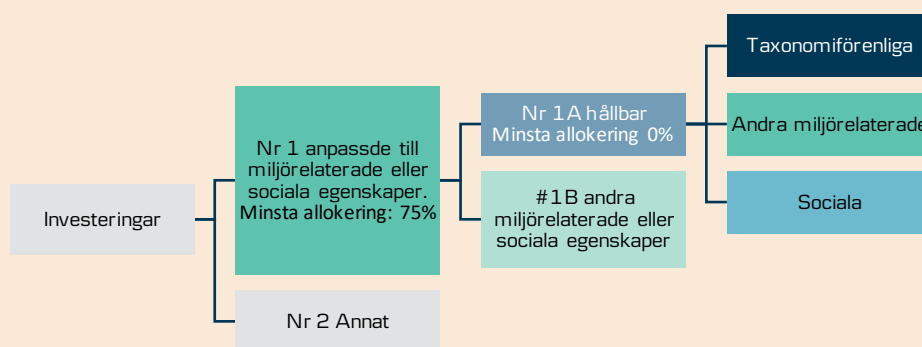
liksom dess förmåga att skapa långsiktigt värde för aktieägarna. God praxis för bolagsstyrning hos företag och emittenter är en viktig parameter i denna process. Utvärderingarna stöds bland annat av ett analysverktyg i Danske Bank A/S.

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 tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1. Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2. Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

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

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



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

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.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-Taxonomin?

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

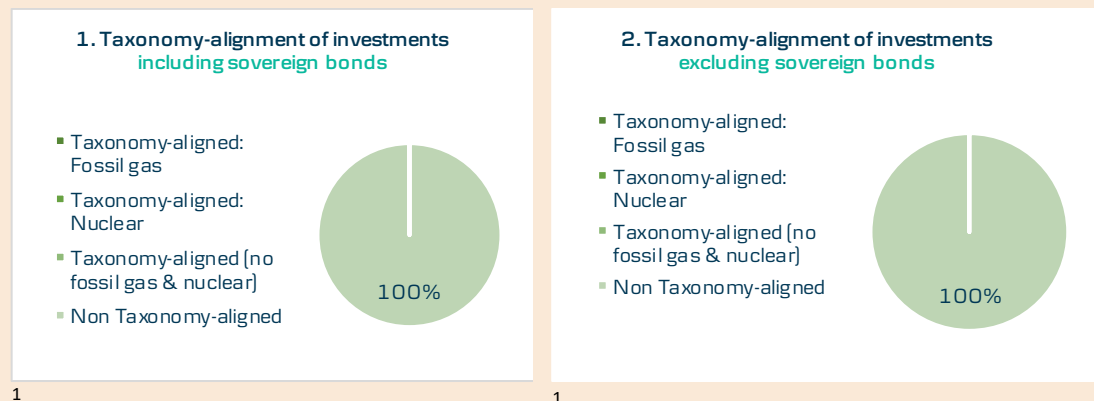
☒ Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgasbegränsningar** av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



1. I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

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.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

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.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

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



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna 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 på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://danskebank.se/privat/produkter/placeringar/ansvarsfulla-investeringar>