

Produktblad for investeringsprodukt, som fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Danske Andelskassers Bank A/S

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300JECLPX13NZLU57

Produktnavn Eksklusiv Formuepleje

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: ___%** 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 0% i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet 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 med et miljømål 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: ___%** med et socialt mål Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer

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.



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

* Bæredygtighed i bred forstand f.eks. igennem iagttagelse af ESG score i investeringsbeslutninger og aktivt ejerskab fra vores produktleverandører i form af voting og dialog med de selskaber, som der investeres i

* Ingen konventionsbrud (f.eks. initial og løbende screening for undladelse af investeringer i virksomheder, der krænker UN Global Compact og/eller OECD Guidelines for Multinational Enterprises)

* Eksklusion (f.eks. iagttagelse af eksklusionskriterier - som f.eks. investering i virksomheder, der udbyder kontroversielle produkter - både ved investeringsbeslutning og som løbende screening)

Der er ikke udpeget et overordnet referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det finansielle produkt fremmer.

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

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

ESG Score

Målsætning er at have en gennemsnitlig ESG Score over benchmarket

Benchmark: Sparinvest Index Globale Aktier / Sparinvest Index Stabile Obligationer

Vores leverandør af bæredygtighedsdata anvender en model til at sammenholde en lang række ESG-nøgletal vedr. miljø (Environment), sociale forhold (Social) og ledelsesmæssige forhold (Governance) til en **ESG-score** fra 0 til 10, hvor 10 er det mest bæredygtige. Modellen gør det muligt at sammenligne på tværs af brancher. Her anvendes et vægtet gennemsnit af disse ESG-scorer.

Eksklusion

Vores produktleverandører udøver eksklusion. Det kan du læse mere om herunder:

<https://www.sparinvest.dk/baeredygtig-investering/eksklusioner-og-etik/>

<https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

<https://www.blackrock.com/corporate/insights/our-approach-to-sustainability>

Eksklusion af virksomheder betyder, at virksomheder kan udelukkes fra at indgå i produktets investeringer, hvis mere end en begrænset procentdel af virksomhedens omsætning sker indenfor et bestemt kontroversielt forretningsområde. Det kan f.eks. være omsætning fra produktion eller salg af tobak, omsætning fra kulminedrift, gamblingvirksomhed eller våbenproduktion. Lande (statsobligationer) kan også blive ekskluderet f.eks. ifm. internationale sanktioner.

Overtrædelse af internationale konventioner

Det er målsætningen, at investeringerne under produktet ikke eller i mindst muligt omfang krænker principperne i FN's Global Compact og OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder

Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

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.

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?

[X] Ja, Eksklusiv Formuepleje foretager investeringer i artikel 8 fonde, hvor vores produktleverandører tager højde for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i porteføljevaltningsprocessen. Her anvender vores produktleverandører normbaseret screening af de underliggende selskaber for brud på internationale normer (F.eks. initial og løbende screening for undladelse af investeringer i virksomheder, der krænker UN Global Compact og/eller OECD Guidelines for Multinational Enterprises). Derudover anvendes oplysninger om selskabers omsætning fra udvalgte sektorer og disses ESG rating i produktudvælgelsen.

Oplysningerne om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er tilgængelige i den periodiske rapportering.

[] Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika fremmes ved, at Eksklusiv Formuepleje er underlagt bankens politik for integration af bæredygtighedsrisici. Det overvåges løbende, at produktet overholder politikken begrænsninger. Politikken kan tilgås i følgende link:

<https://www.andelskassen.dk/privat/investering/baeredygtig-investering>

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

- **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?**

Eksklusiv Formuepleje foretager udelukkende investeringer i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 jf. Disclosureforordningen og som overholder investeringsforvalternes politik for ansvarlige investeringer. Dermed investeres der kun i fonde der:

- Ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke spredningsaftalen.
- Ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik på at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Eksklusiv Formuepleje investerer kun i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 jf. Disclosureforordningen. Sikring af god ledelsespraksis er en del af den normbaserede screening i de underliggende selskaber. Investeringerne gennemgår som minimum en årlig normbaseret screening for brud på internationale konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og antikorrupsion. Heriblandt kan nævnes FN's Global Compact, FN's Retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhvervsliv (UNGP), samt OECD's retningslinjer.

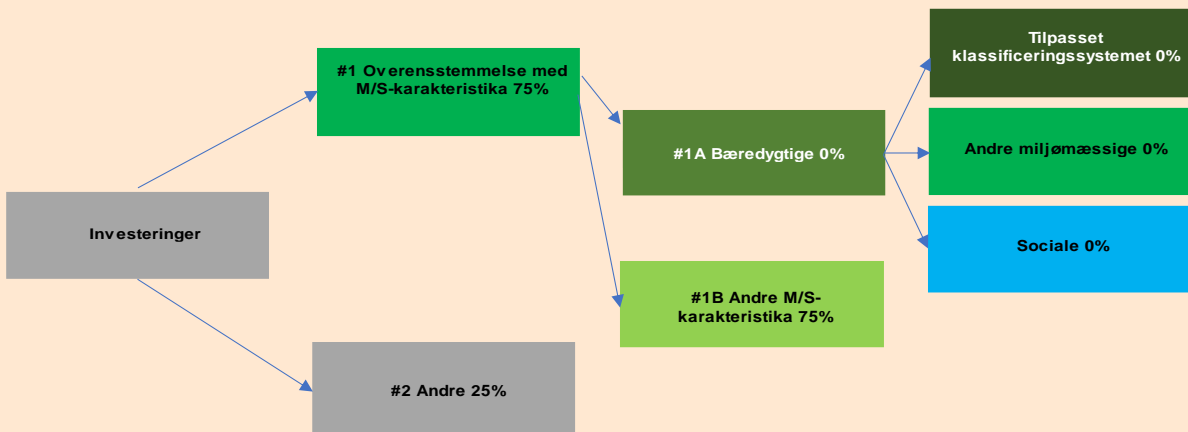
God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika. 75% af produktets investeringer forventes at være i overensstemmelse med miljømæssige og sociale karakteristika og kan ikke kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



#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.

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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?**

Ja:

Inden for fossilgas

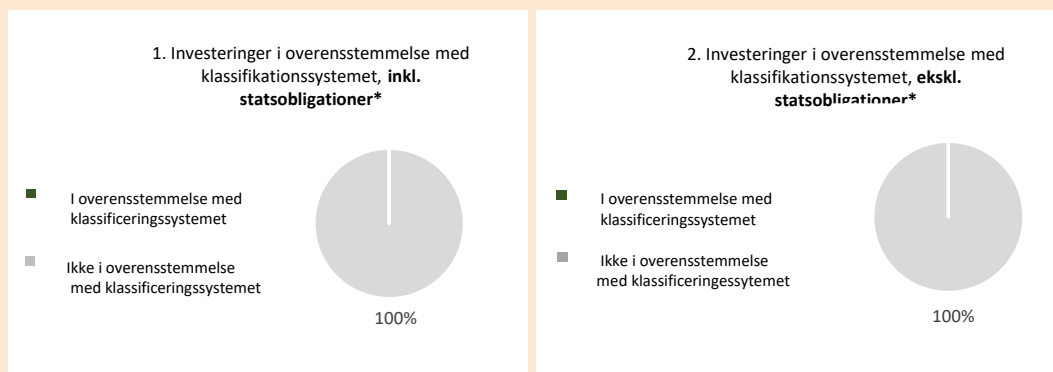
Inden for atomkraft

Nej

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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



Dette diagram tegner sig for 100% af de samlede investeringer

*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter.
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

● **Statsengagementer, som ikke kan vurderes ift. EU klassificeringssystemet**

Vi har ikke oplysninger om, i hvilket omfang de midler, som tilvejebringes ved udstedelse af statsudstedte obligationer, anvendes til miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.



Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Grundet utilstrækkelige data er der ikke på nuværende tidspunkt angivet minimumsandele for omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter på produktet.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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



Hvilken minimumsandelen udgør socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde produktets likviditetsstyring. Derudover kan op til 20 % af produktets investering placeres i enkeltaktier, som indgår i OMX C25 indekset.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://www.andelskassen.dk/privat/investering>

Mere information om pengeinstituttets øvrige politikker med relation til bæredygtige investeringer kan findes på:

<https://www.andelskassen.dk/om-banken/vilkaar-priser-og-regler/politikker-og-retningslinjer>