

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

SparDanmark Invest Balance

LEI: 549300FTLNHKJX1FXF39

Sammenfatning

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til Disclosure- forordningens artikel 8 ved at anvende eksklusionskriterier og ESG-rating.

Minimum 85 % af afdelingens formue forventes at være i overensstemmelse med disse miljømæssige og sociale karakteristika, mens de tilbageværende investeringer i afdelingen omfatter mulighed for kontantbeholdning, der har til formål at opfylde produktets likviditetsstyring.

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen forvaltes i overensstemmelse med investeringsforvalterens generelle politik for integration af bæredygtighedsrisici. På baggrund af politik for integration af bæredygtighedsrisici er der blandt andet fastsat compliancereglere, der skal være med til at sikre overholdelsen af politikken standarder. Derudover bliver eksklusionslisten analyseret og revurderet to gange årligt, hvor afdelingens positioner bliver analyseret for overholdelse af menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljøkonventioner og -principper samt antikorrupsions- og hvidvaskningsprincipper.

Investeringsforvalteren bruger ESG-data fra globalt anerkendte ESG-dataudbydere, herunder MSCI ESG og/eller Morningstar Sustainalytics.

Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber og fonde, der har en væsentlig eksponering mod aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljø og/eller samfund. De konkrete eksklusioner er fastsat af forvalterne af investeringerne, men omfatter altid produktion af kontroversielle våben og kan herudover inkludere: systematisk brud på internationale normer og principper, eksponering til kul, olie, gas og oliesand samt manglende klimahandling.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

Investeringsstrategi

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, som betyder, at afdelingens afkast kan afvige fra afkastet på afdelingens benchmark. I denne investeringsstrategi indgår miljømæssige og sociale kriterier, som medvirker til, at afdelingen delvist fremmer miljømæssige karakteristika. Afdelingen investerer primært i andre aktie- og obligationsfonde.

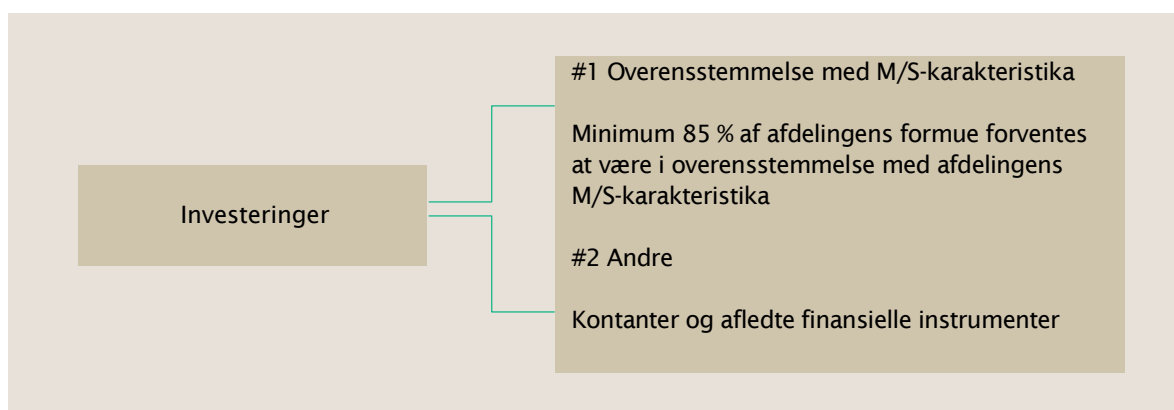
Investeringerne i fonde følger fondenes forvalteres politik for vurdering af god ledelsespraksis.

For investeringer i enkeltstående værdipapirer vurderes investeringerne ud fra 5 parametre (ledelsesstrukturer, governancestruktur, arbejdstagerforhold, aflønning af personale, overholdelse af skatteregler) ud fra en række underliggende indikatorer. Såfremt investeringen fejler på et af disse kriterier vurderes den ikke som efterlevende principet om god ledelsespraksis.

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

Andel af investeringerne

Minimum 85 % af afdelingens formue vil således være i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer, mens de tilbageværende investeringer i produktet omfatter produktets mulighed for kontantbeholdning, der har til formål at opfylde produktets likviditetsstyring.



Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Investeringsforvalteren, Sparekassen Danmark, har udarbejdet en politik for integration af bæredygtighedsrisici. Politikken fastsætter blandt andet rammerne for eksklusionskriterier, proces for normbaseret screening og ESG-integration. Afdelingens efterlevelse af denne politik skal være med til at sikre opfyldelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen ønsker at fremme.

På baggrund af politikken er der blandt andet også fastsat compliancereglere, der skal være med til at sikre overholdelsen af politikken standarder. Dette resulterer i en løbende monitorering og kontrol af afdelingens efterlevelse af de karakteristika.

Derudover bliver eksklusionslisten analyseret og revurderet løbende. Investeringer i fonde kontrolleres for efterlevelse af kriterier beskrevet af investeringsforvalterens politik.

Metoder

Baseret på data fra eksterne dataleverandører screenes investeringerne i afdelingen med hensyn til at afdække produktinvolvering, eventuelle normbaserede brud og status for engagement, hvilket kan resultere i en eksklusionsliste.

Datakilder og databehandling

Til bæredygtighedsafdækning bruger investeringsforvalteren data fra globalt anerkendte ESG- dataudbydere, herunder MSCI ESG og Morningstar Sustainalytics.

Der er ikke estimeret data vedrørende denne proces.

Begrænsninger med hensyn til metoder og data

Der er et stort udbud af data inden for ESG-området, hvilket betyder, at der er en potentiel fare for inkonsistens og mangel på sammenhæng på tværs af leverandørerne. Derudover er der, indtil CSRD og andre rapporteringsforpligtelser træder i fuld kraft, en vis datamangel. Som følge heraf er dele af de tilgængelige data baseret på skøn, hvilket indebærer en risiko for unøjagtighed af de oplysninger, som de eksterne dataleverandører er afhængige af.

Når der anvendes data fra en ekstern dataleverandør, er udgangspunktet, at dennes metoder og modeller accepteres.

Due diligence

Foreningen har en række processer til at sikre, at det afdelingen fremmer bæredygtighedskarakteristika. Investeringsforvalteren benytter data til udvælgelse af investeringer, konstruktion af porteføljer, og monitorering af ESG performance.

Helt specifikt anvendes ESG-data i det omfang, det foreligger, til vurdering af væsentlige ESG-risici og -muligheder for investeringerne. Afdelingen screenes hvert kvartal for at sikre, at eventuelle nye bæredygtighedsrisici identificeres. Investeringerne screenes for efterlevelse af internationale normer i form af FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Desuden screenes der for, hvorvidt investeringerne er producenter af kontroversielle våben og er ikke-omstillingsparate, dvs. investeringer som ikke er på linje med Paris-aftalens målsætninger eller har en strategi for omstilling. Disse oplysninger anvendes af investeringsforvalteren i investeringsprocessen.

Politikker for aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab indgår ikke i investeringsstrategien, hvorfor det ikke gennemføres for at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.