

## BILAG II

### Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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-klassificerings-systemet** 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. Equals Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Mix Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):  
549300K6OSR4WZR1UN19

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

X 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 50%

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

med et socialt mål

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: %

Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Afdelingen fremmer sociale- og miljømæssige karakteristika ved efterlevelse af eksklusionskriterier fsva. kontroversielle våben, brud på normer og principper, samt manglende klimahandling. Derudover fremmes sociale- og miljømæssige karakteristika via inddragelse af bæredygtighedsaspekter i de forskellige dele af investeringsprocessen. Disse er beskrevet yderligere i politikken for bæredygtige investeringer.

Bæredygtighedshensyn er integreret både kvalitativt og kvantitativt på tværs af investeringsprocessen, fra screening og analyse af potentielle nye investeringer over værdiansættelse til investeringsbeslutningen og konstruktion og monitorering af vores porteføljer. Herunder indgår også en vurdering af et givent selskabs niveau for god selskabsledelse, og herunder, for at fremme god ledelsespraksis, anvendes stemmeafgivning som et værktøj, der kan indgå som en del af en bredere dialog. ESG-overvejelser tilgås af investeringsteamet på linje med andre væsentlige overvejelser, herunder overvejelser om klimaforandringer og andre problematikker, der anses for at kunne have væsentlig indvirkning på fonden. Afhængig af konteksten kan nogle bæredygtighedshensyn være mere væsentlige end andre, og prioriteres derefter. Integration af bæredygtighedsaspekter baserer sig på en bred vifte af ESG-data fra både interne og eksterne kilder, og bidrager samlet set til fremme af de miljømæssige og sociale karakteristika. Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på opnåelse af de miljømæssige- og sociale karakteristika.

Eksklusionskriterier er baseret på følgende tre kategorier

- Vedvarende brud på normer:

Normer, principper og retningslinjer omfatter FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner, og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Hvis selskabet kontinuerligt undlader at afhjælpe brud på internationale normer og ikke reagerer ved forsøg på dialog, ekskluderes det. Dette gælder også tobaksselskaber (baseret på grænseværdier), hvor kerneforretningen vurderes at være uforenelig med internationale normer.

- Kontroversielle våben:

Verificerede producenter af kontroversielle våben defineret som landminer, klyngevåben, biologiske våben, kemiske våben, beriget uran, hvid fosfor, blændende lasere og atomvåben, der ikke er omfattet af traktaten om ikke-spredning af kernevåben.

- Ikke-omstillingsparate selskaber:

Selskaber, der ikke er på linje med Paris-aftalens målsætninger, og som ikke har en strategi for omstilling, og/eller hvis denne strategi vurderes urealistisk, kan ekskluderes. Dette inkluderer bl.a. selskaber med eksponering på over 5% mod produktion af kul, ukonventionel olie eller gas eller olie- eller tjæresand samt en dårlig historik i relation til at håndtere omstillingsmæssige- og klimarelaterede risici.

Afdelingen ekskluderer desuden statsobligationer udstedt af lande, der er mål for danske eller europæiske sanktioner samt lignende politiske instrumenter såsom reduktion af bistand, embargo eller lignende.

Som beskrevet i foreningens politik for bæredygtige investeringer udøver afdelingen aktivt ejerskab i et omfang, der går ud over vurdering af god ledelsespraksis og overvågning af overholdelse af internationale normer, og omfatter dialog i forbindelse med selskabsspecifikke ESG-risici eller -muligheder samt klimaforandringer. Afdelingen stemmer i henhold til foreningens afstemningsprincipper og rapporterer løbende om fremskridt og udøvelse af aktivt ejerskab. Yderligere oplysninger om afdelingens tilgang til aktivt ejerskab og de anvendte grænseværdier findes under "Bæredygtig investering" på fondens hjemmeside.

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

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

- Udledning af drivhusgas-emissioner (baseret på FinansDanmarks metode)
  - Samlet udledning af drivhusgas-emissioner
  - CO2e-intensitet
  - CO2e-aftryk
  - Andel af investeringer i aktiviteter, der lever op til FN's verdensmål (baseret på MSCI's metodik herfor)
  - Andel af investeringer i aktiviteter, der lever op til EU-taksonomiens kriterier for bæredygtighed
- Alle indikatorerne måles i forhold til fondens afkastbenchmark.

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Afdelingen søger at fremme miljømæssige og sociale karakteristika ved eksklusion af selskaber ud fra følgende kriterier: Vedvarende brud på normer, kontroversielle våben og klimamæssigt efterslæb. Bæredygtighedsoplysninger integreres både kvalitativt og kvantitativt på tværs af investeringsprocessen, fra screening og analyse af potentielle nye investeringer over værdiansættelse til investeringsbeslutningen, konstruktion og monitorering af porteføljer samt porteføljerapportering. Desuden søger afdelingen at fremme sociale- og miljømæssige karakteristika via overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtighed, hvoraf afdelingens bæredygtige investeringer tager hensyn til miljømålene "Modvirkning af klimaændringer" og "Tilpasning til klimaændringer".

Eksklusion er baseret på følgende tre kategorier:

- Vedvarende brud på normer: FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, hvis selskabet vedvarende undlader at afhjælpe brud på internationale normer og ikke reagerer ved forsøg på dialog. Dette gælder også tobaksselskaber (baseret på minimumsgrænseværdier), hvor kerneforretningen vurderes at være uforenelig med internationale normer.
- Kontroversielle våben: Verificerede producenter eller distributører af kontroversielle våben.
- Ikke-omstillingsparate selskaber: Selskaber, der ikke er på linje med Paris-aftalens målsætninger, og som ikke har en strategi for omstilling. Dette inkluderer bl.a. selskaber med en stor eksponering på over 5% mod produktion af kul, ukonventionel olie eller gas eller olie- eller tjæresand samt en dårlig historik i relation til at håndtere omstilling og klimarelaterede risici

Som beskrevet i foreningens politik for bæredygtige investeringer udøver afdelingen aktivt ejerskab i et omfang, der går ud over vurdering af god ledelsespraksis og overvågning af overholdelse af internationale normer, og omfatter dialog i forbindelse med selskabsspecifikke ESG-risici eller -muligheder samt klimaforandringer. Afdelingen stemmer i henhold til foreningens afstemningsprincipper og rapporterer løbende om fremskridt og udøvelse af aktivt ejerskab. Yderligere oplysninger om afdelingens tilgang til aktivt ejerskab og de anvendte grænseværdier findes under "Bæredygtig investering" på fondens hjemmeside.

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.

● **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingens bæredygtige investeringer vurderes ud fra foreningens DNSH-kriterier, der medfører, at selskaber med en eksponering på over 5% af omsætningen mod fossile brændstoffer, tobak, alkohol, pornografi, atomenergi eller våben, samt selskaber, der er langt fra at være i overensstemmelse med FN's Verdensmål, ikke anses for "bæredygtige investeringer"

— **Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Forvalteren indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Der tages hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer fsva. negative bæredygtighedsindvirkninger via fondens DNSH-kriterier.

— **På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Afdelingen screener alle bæredygtige investeringer, og enhver investering, der ikke lever op til OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet, vil ikke blive anset som en bæredygtig investering.

*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?**

Ja

Nej

Afdelingen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse.



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den søger gennem udvælgelse af værdipapirer til en koncentreret portefølje som minimum at slå sit benchmark. Bæredygtighedsrisici inddrages i investeringsprocessen. Bæredygtighedsoplysninger integreres både kvalitativt og kvantitativt på tværs af investeringsprocessen, fra screening og analyse af potentielle nye investeringer over værdiansættelse til investeringsbeslutningen, konstruktion og monitorering af porteføljer samt porteføljerapportering.

Bæredygtighedsrisici og -muligheder inddrages i investeringsprocessen, så ESG-forholdenes negative indvirkninger på investeringer mindskes, og der sikres langsigtet værdiskabelse. Denne inddragelse af bæredygtighedsaspekter af væsentlig økonomisk betydning for investeringen forventes at have en positiv indflydelse på afkastet.

### ● **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?**

Udøvelse af aktivt ejerskab og stemmepolitik, samt eksklusionskriterier, er de bindende elementer for denne fond. Ved forvaltning af fonden anvendes ESG-data i det omfang, det foreligger, til vurdering af væsentlige ESG-risici og -muligheder for udstederne. Afdelingen screenes hvert kvartal for at sikre, at eventuelle nye bæredygtighedsrisici identificeres. Udstederne screenes for efterlevelse af internationale normer i form af FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Ved brud på disse går investeringsforvalteren i dialog med udstederen for at løse problemet, hvis dette anses for realistisk:

- **Vedvarende brud på normer:**

Normer, principper og retningslinjer omfatter FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner, og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Hvis selskabet kontinuerligt undlader at afhjælpe brud på internationale normer og ikke reagerer ved forsøg på dialog, ekskluderes det. Dette gælder også tobaksselskaber (baseret på grænseværdier), hvor kerneforretningen vurderes at være uforenelig med internationale normer.

- **Kontroversielle våben:**

Verificerede producenter af kontroversielle våben defineret som landminer, klyngevåben, biologiske våben, kemiske våben, beriget uran, hvid fosfor, blændende lasere og atomvåben, der ikke er omfattet af traktaten om ikke-spredning af kernevåben.

- **Ikke-omstillingsparate selskaber:**

Selskaber, der ikke er på linje med Paris-aftalens målsætninger, og som ikke har en strategi for omstilling, og/eller hvis denne strategi vurderes urealistisk, kan ekskluderes. Dette inkluderer bl.a. selskaber med eksponering på over 5% mod produktion af kul, ukonventionel olie eller gas eller olie- eller tjæresand samt en dårlig historik i relation til at håndtere omstillingsmæssige- og klimarelaterede risici.

Afdelingen ekskluderer desuden statsobligationer udstedt af lande, der er mål for danske eller europæiske sanktioner samt lignende politiske instrumenter såsom reduktion af bistand, embargo eller lignende.

Som led i det aktive ejerskab søger investeringsforvalteren også at benytte stemmeretten i forbindelse med aktieudstedelser i afdelingen. Dette kan blive begrænset af tekniske forhold relateret til tilmelding, fuldmagt osv. Der stemmes i overensstemmelse med foreningens stemmepolitik, der er integreret i politik for bæredygtige investeringer. Stemmeaktivitet offentliggøres på investeringsforvalterens hjemmeside.

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

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

Afdelingen søger ikke at reducere omfanget af investeringer forud for anvendelse af strategien.

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

God ledelsespraksis vurderes ved analyse som led i udvælgelsen af investeringer, dialog med selskaberne, analyse af dagsordenen for aktionærmøder med henblik på udøvelse af stemmeret samt overvågning af ledelsesdata fra eksterne ESG-dataudbydere. Dette omfatter, men er ikke begrænset til, vurdering af selskabets ledelsespraksis, arbejdstagerforhold, lønpolitik og overholdelse af skatteregler.









## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer primært i andre UCITS eller andre afdelinger heraf, der investerer i aktier og obligationer, men kan derudover også investere direkte i aktier og obligationer. Fonden kan holde mindre positioner i andre finansielle instrumenter som specificeret i prospektet. Disse vil typisk være begrænsede. Op til 15% af afdelingens beholdning kan investeres i alternative investeringsafdelinger. Afdelingen bæredygtigheds karakteristika finder ikke anvendelse for den andel af porteføljen, som er investeret med henblik på afdækning, herunder også kontantbeholdningen. Minimum 50% af investeringerne er i bæredygtige investeringer.

Afdelingens minimumsandel af transitions- og muliggørende aktiviteter er 0%.

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 1%.

Afdelingens minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer er 1%.

### Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

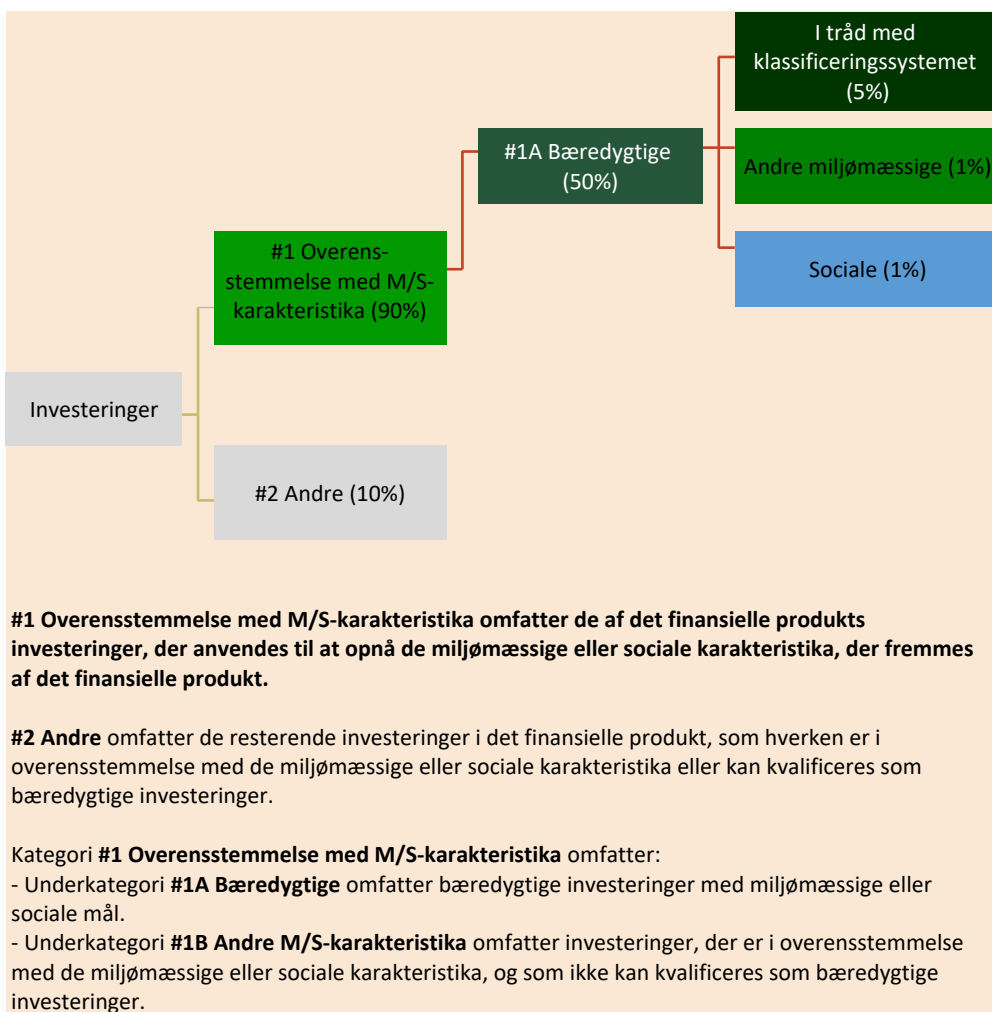
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter.

#### - 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.



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

En eventuel beholdning af derivater til f.eks. afdækning bidrager ikke til at opnå de sociale- og/eller miljømæssige karakteristika, som fremmes af produktet.

**Mulighedsskaben de aktiviteter** gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

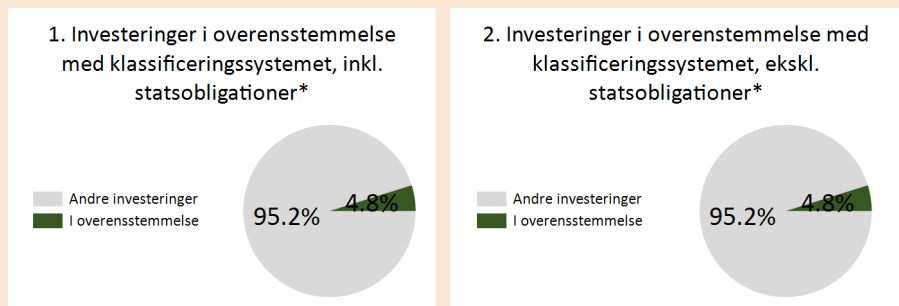
**Omstillingsaktiviteter** er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 4.8%

*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.*



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

## Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Afdelingens minimumsandel af transitions- og muliggørende aktiviteter er 0%.



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



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 1%



### Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer er 1%



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

Investeringer medtaget under "2. Andre" består af afdelingens mulighed for at have en kontantbeholdning på indtil 10% af dens formue.



### Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Nej

**Reference benchmarks** er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige investeringsmål.

- Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Ikke relevant

- Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant

- Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

- Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?**

Ikke relevant



## **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

### **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

De produktspecifikke oplysninger samt foreningens politik for bæredygtige investeringer, vores lønpolitik og metodebeskrivelser findes på vores hjemmeside her: <https://www.sparinvest.dk/sfdr/>