

Prospekt bilag 1

Disclosureforordningen Artikel 8
Værdipapirfonden Sydinvest

Værdipapirfond i henhold til dansk lov (UCITS)

Maj 2024

Indhold

1.	Værdipapirfonden Formue Offensiv AKK KL	1
2.	Værdipapirfonden Formue Offensiv Udb KL	10
3.	Værdipapirfonden Formue Balanceret AKK KL	19
4.	Værdipapirfonden Formue Balanceret Udb KL	28
5.	Værdipapirfonden Forvaltning Konservativ Udb KL	37
6.	Værdipapirfonden Forvaltning Vækstorienteret Udb KL	46
7.	Værdipapirfonden HøjrenteLande HC Udb KL	55
8.	Værdipapirfonden Formue Konservativ AKK KL	63
9.	Værdipapirfonden Formue Konservativ Udb KL	72
10.	Værdipapirfonden Formue Vækstorienteret AKK KL	81
11.	Værdipapirfonden Formue Vækstorienteret Udb KL	90

1. Værdipapirfonden Formue Offensiv AKK KL

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Formue Offensiv AKK KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800DEIMRG19EB2S63

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: ___%**

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

● — *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?*

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

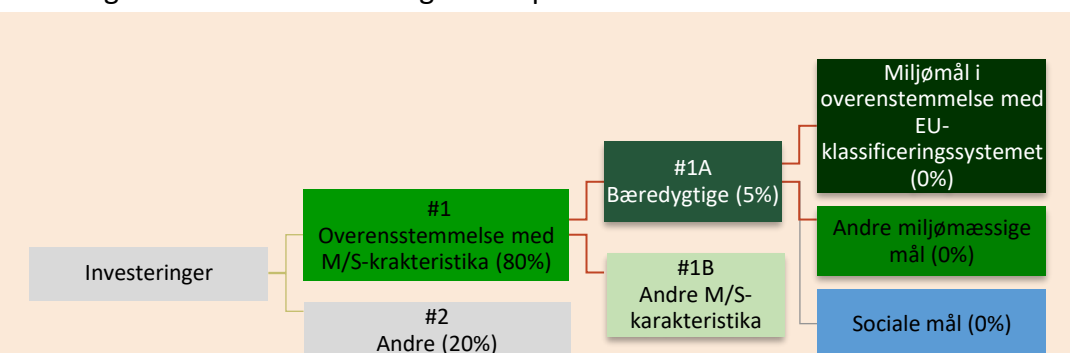
Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

- Underkategori # 1A Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- Underkategori #1B Andre M/S-karakteristika omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

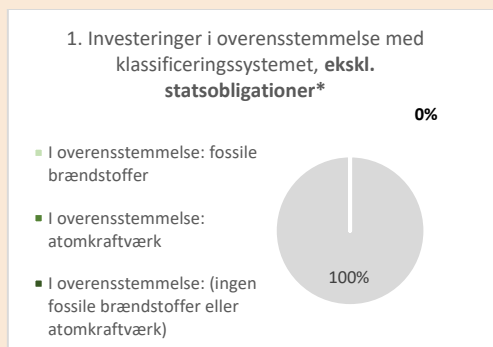
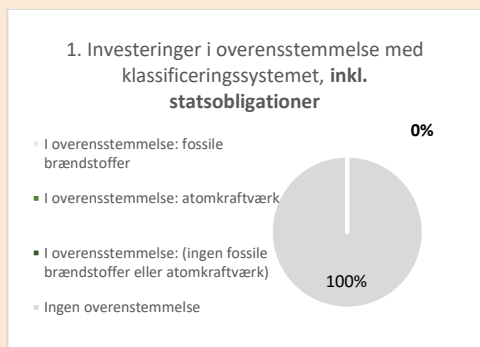
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



er

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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● *Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Reference-benchmarks er indekser til at måle, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som de fremmer.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

● **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvordan adskiller det udvalgte indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

2. Værdipapirfonden Formue Offensiv Udb KL

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Formue Offensiv Udb KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 2138003YBSZ1GEQ6T738

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: ___%**

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

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?

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

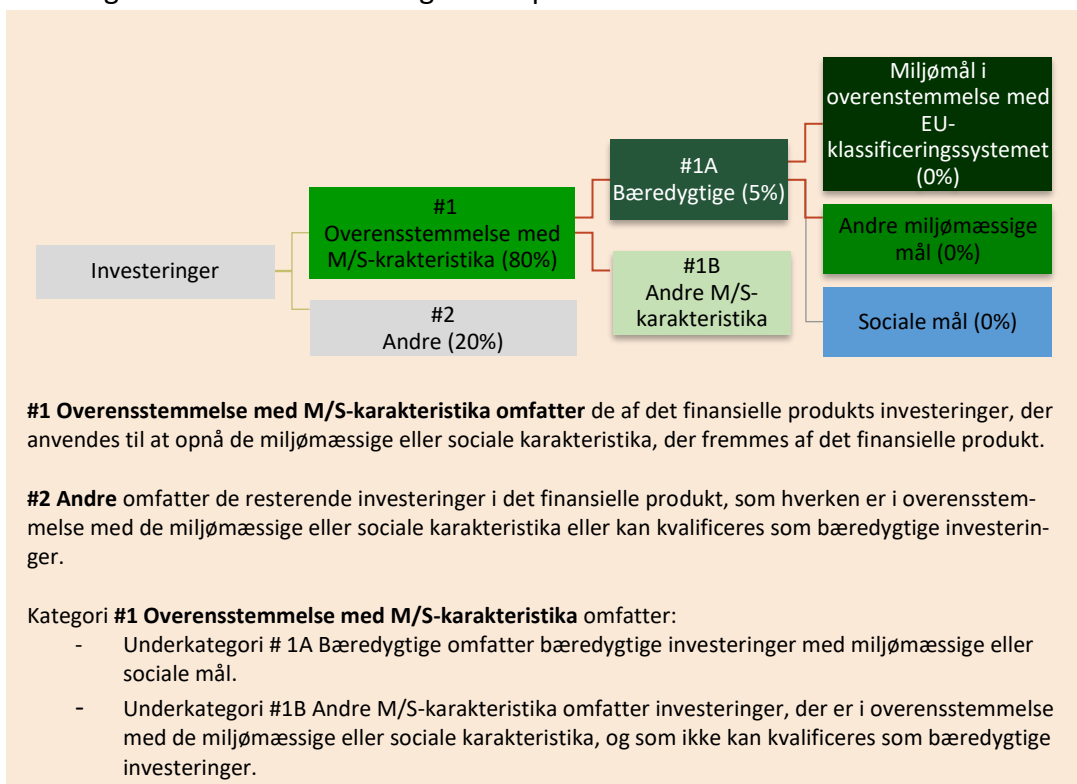
Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

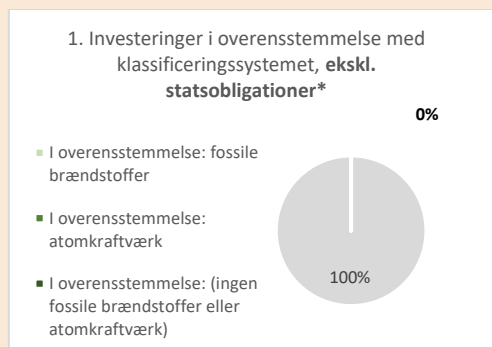
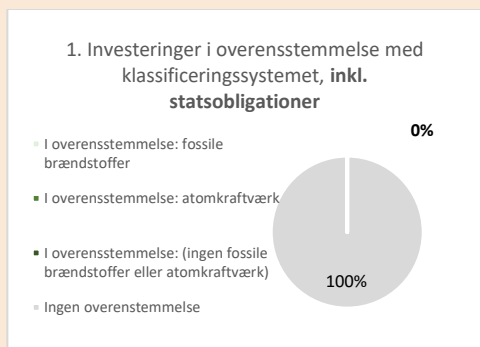
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



er

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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● *Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

● **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvordan adskiller det udvalgte indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

3. Værdipapirfonden Formue Balanceret AKK KL

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Formue Balanceret AKK KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800WX6007JTS11I55

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: ___%**

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

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?

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

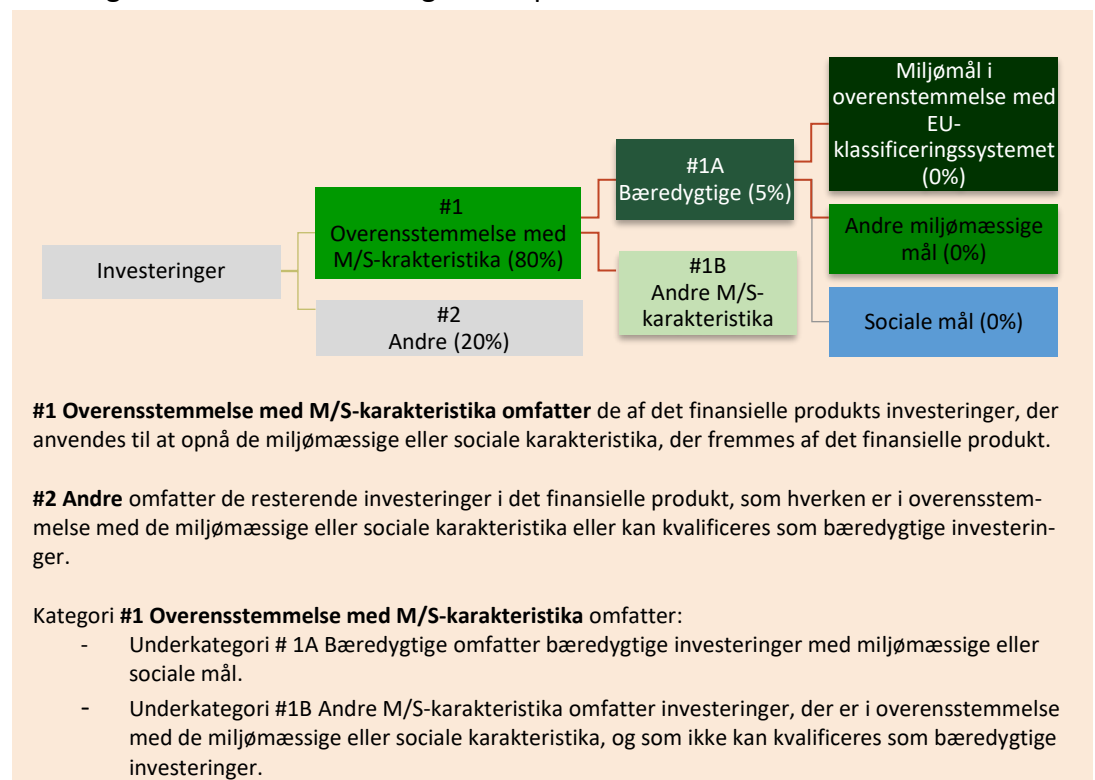
Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

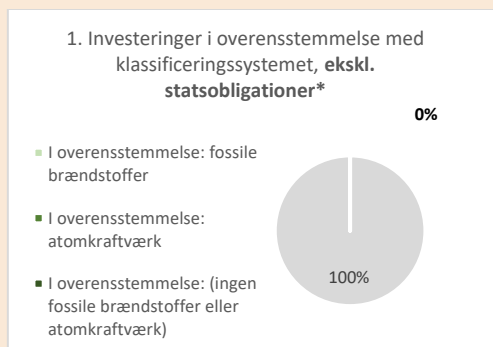
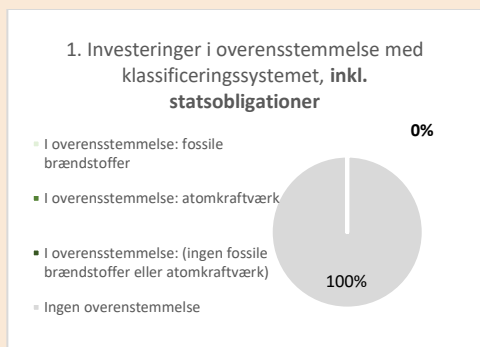
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● *Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

● **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvordan adskiller det udvalgte indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

4. Værdipapirfonden Formue Balanceret Udb KL

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Formue Balanceret Udb KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800M1LFTFCQNKLP15

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: ___%**

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

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?

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodafttryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbyder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

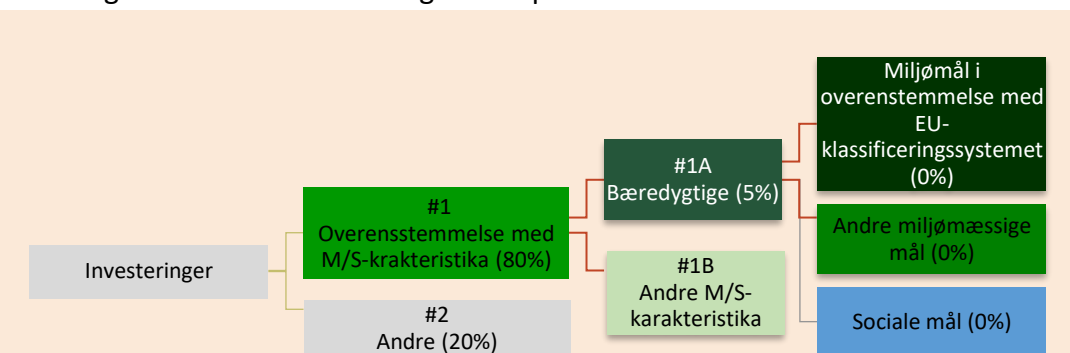
Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

- Underkategori # 1A Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- Underkategori #1B Andre M/S-karakteristika omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.



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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

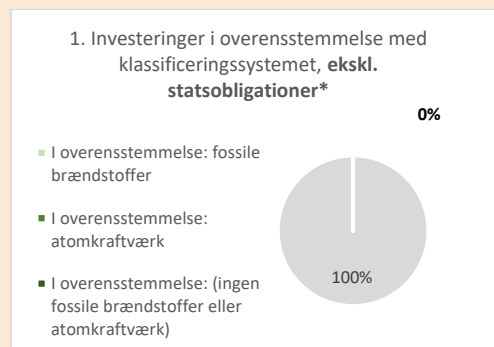
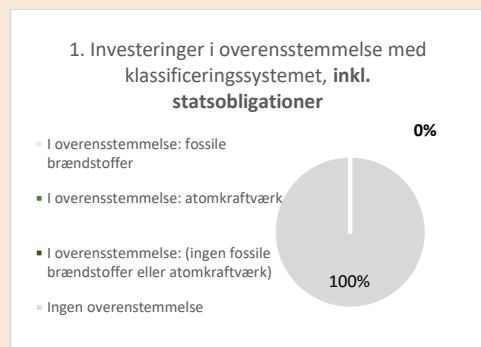
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● *Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

- **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

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

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

5. Værdipapirfonden Forvaltning Konservativ Udb KL

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Forvaltning Konservativ Udb KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800QTD3FLF5EN2T56

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: ___%**

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

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?

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodafttryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbyrder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

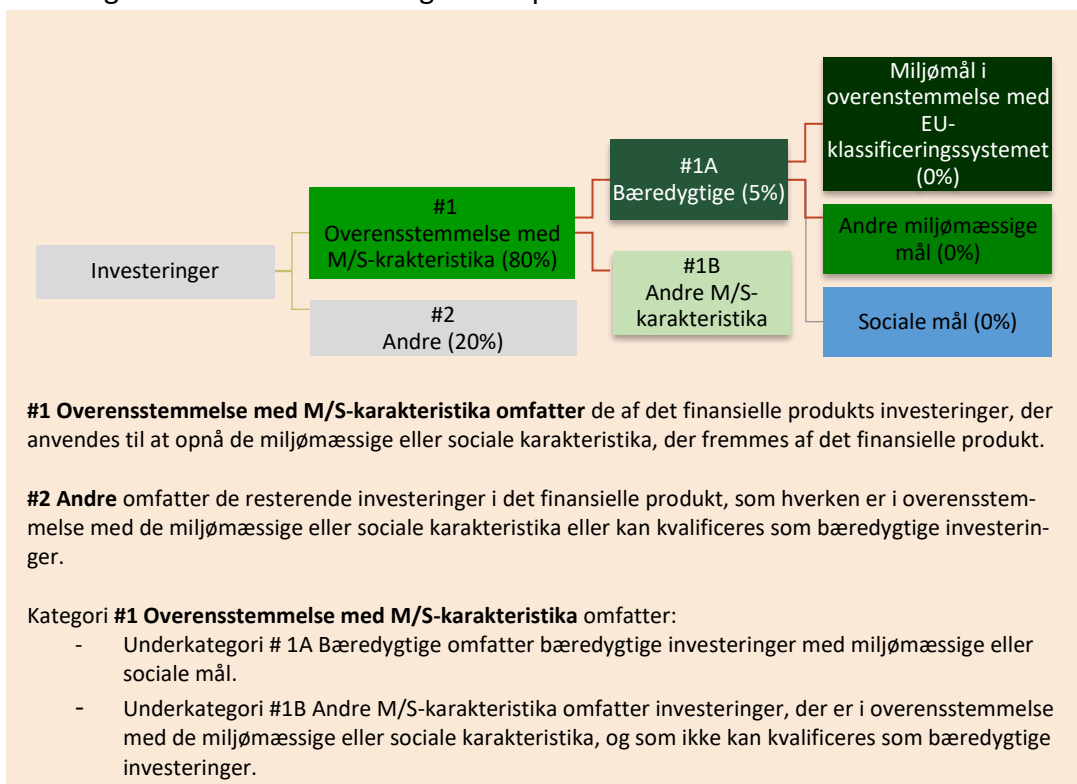
Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

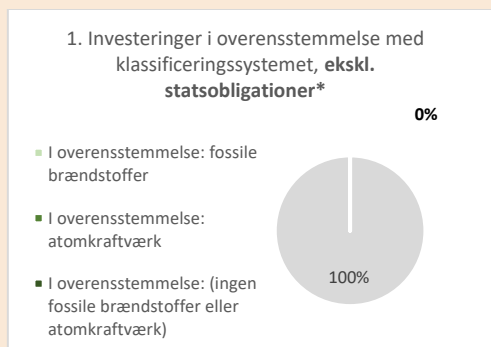
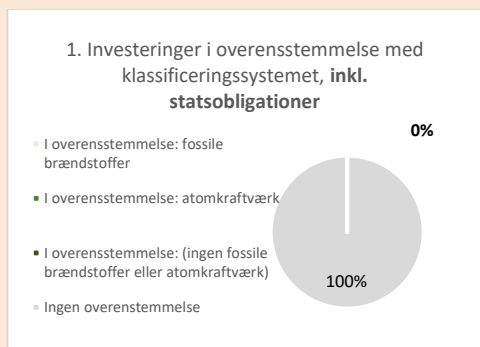
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



er

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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● *Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Reference-benchmarks er indekser til at måle, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som de fremmer.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

● **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvordan adskiller det udvalgte indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

6. Værdipapirfonden Forvaltning Vækstorienteret Udb KL
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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Forvaltning Vækstorienteret Udb KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800YKHT2ZXE7YS136

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: ___%**

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

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?

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodafttryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

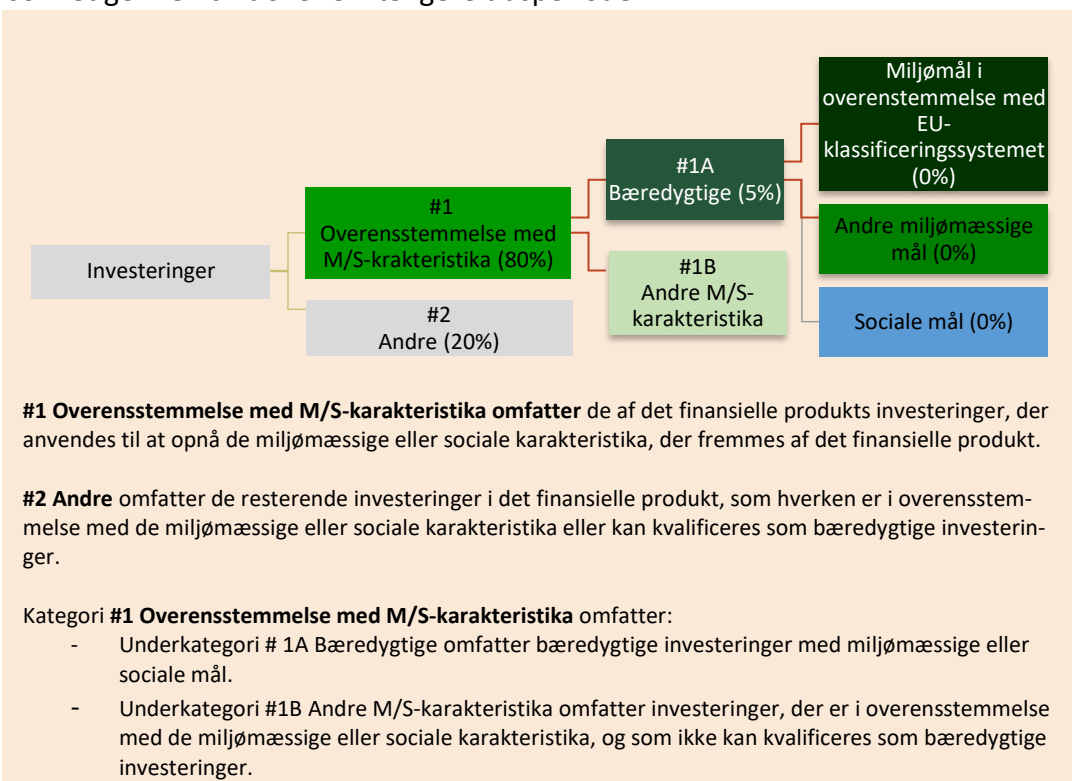
Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

- Underkategori # 1A Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- Underkategori #1B Andre M/S-karakteristika omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

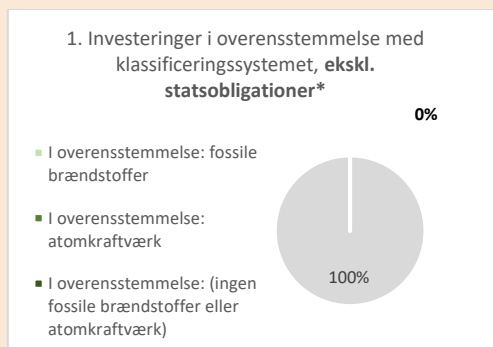
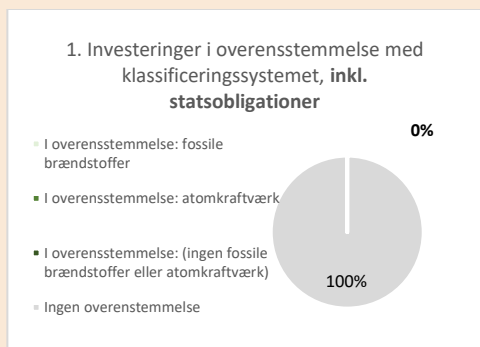
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelene af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● *Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

- **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

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

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

7. Værdipapirfonden Højrentelande HC Udb KL

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 investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis.

Produkt navn: Værdipapirfonden Højrentelande HC Udb KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800XYZ23RPWZQXG97

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: ___%

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

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

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 1 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. Nævnte forordning indeholder ikke 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?

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på [Sydinvest.dk](https://sydinvest.dk).

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende eksklusion i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i lande og statsejede selskaber, som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Statsejedes selskaber involveret i kontroversielle aktiviteter
- Lande med kontroversielle aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Statsejede selskaber og lande med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling
- **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Eksklusion

Til eksklusion af statsobligationer og obligationer udstedt af statsejede virksomheder, anvendes Sydbank Sovereign ESG PLUS-modellen, der består af tre uafhængige grundsjjler eller test, som skal bestås:

1. Sanktioner
2. Sydbank Sovereign ESG
3. Verdensmålene (SDG)

Sanktioner

Der er flere forskellige sanktioner der kan gøre, at et land kan blive udelukket.

1. Direkte sanktioner på investeringer i statsobligationer.
2. Lande, hvor statslederen eller personer meget tæt på lederen er underlagt sanktioner.
3. Lande, hvortil det er forbudt at eksportere våben eller lignende.
4. Lande som står på EU's sorte liste over skattely.

Sydbank Sovereign ESG

Dette er et indeks udarbejdet af Sydbank, hvor der lægges vægt på både niveau og udvikling i landenes ESG-score. Indekset består af en række underindeks hvor der bl.a. anvendes data på landes kortsigtede og langsigtede politiske score. Derudover måles der bl.a. på korruption, frihedsrettigheder og landes miljømæssige bæredygtighed. Vægtningen af underindeksene er foretaget ud fra en konkret vurdering, hvor den langsigtede politiske score vægter mest.

Verdensmålene

Det tredje filter bygger på FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling. De 17 verdensmål består af 169 delmål som skal opfyldes eller forsøgt opfyldt inden 2030.

Filteret måler, hvor langt landene er i forhold til at nå verdensmålene. En score på 100 indikerer at alle verdensmål er opnået. Der er over 100 målepunkter.

For hvert af de 17 verdensmål laves en score af de relevante målepunkter. Scoren for de 17 verdensmål bruges til at lave den samlede score for det enkelte land. Hvis scoren er for lav, udelukkes landet.

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

Bæredygtig udvikling

”Statsejede selskaber og lande med økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling”, måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

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

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt være investeringer i green og social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer, som dette produkt delvist har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores ”Do No Significant Harm”-kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om, hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet ”Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?”.

● — *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?*

Produktet screenes løbende for eksponering mod statselskaber, der ikke overholder bl.a. FN’s Global Compact og OECD’s retningslinjer for multinationale selskaber. Selskaber med meget alvorlige brud på FN’s Global Compact og OECD’s retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Vi i første omgang har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at udstedelser fra de stater og selskaber, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi staternes og statselskabernes udvikling i ESG-scores.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Herudover ekskluderer vi lande og statsejede selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på [Sydinvest.dk](https://sydinvest.dk).

Afdelingens generelle investeringspolitik, herunder investeringsunivers og benchmark, fremgår af beskrivelserne for den pågældende afdeling i prospektet.



- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere lande og statsejede selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab. Det er et bindende element at ekskludere lande og statsejede selskaber der ikke lever op til kriterierne i Sydbank Sovereign ESG PLUS-modellen.

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 20 % af landene i et globalt benchmark.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 1% af formuen i statsobligationer og obligationer i statsejede selskaber der bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- ***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?***

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I udvælgelsen af statsobligationer indgår således vurderinger af landenes governance struktur.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de lande med de mest alvorlige problemer relateret til governance. Lande med alvorlige problemer inden for flere governancemæssige emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i disse lande

Læs mere om vores metode til at vurderer god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.

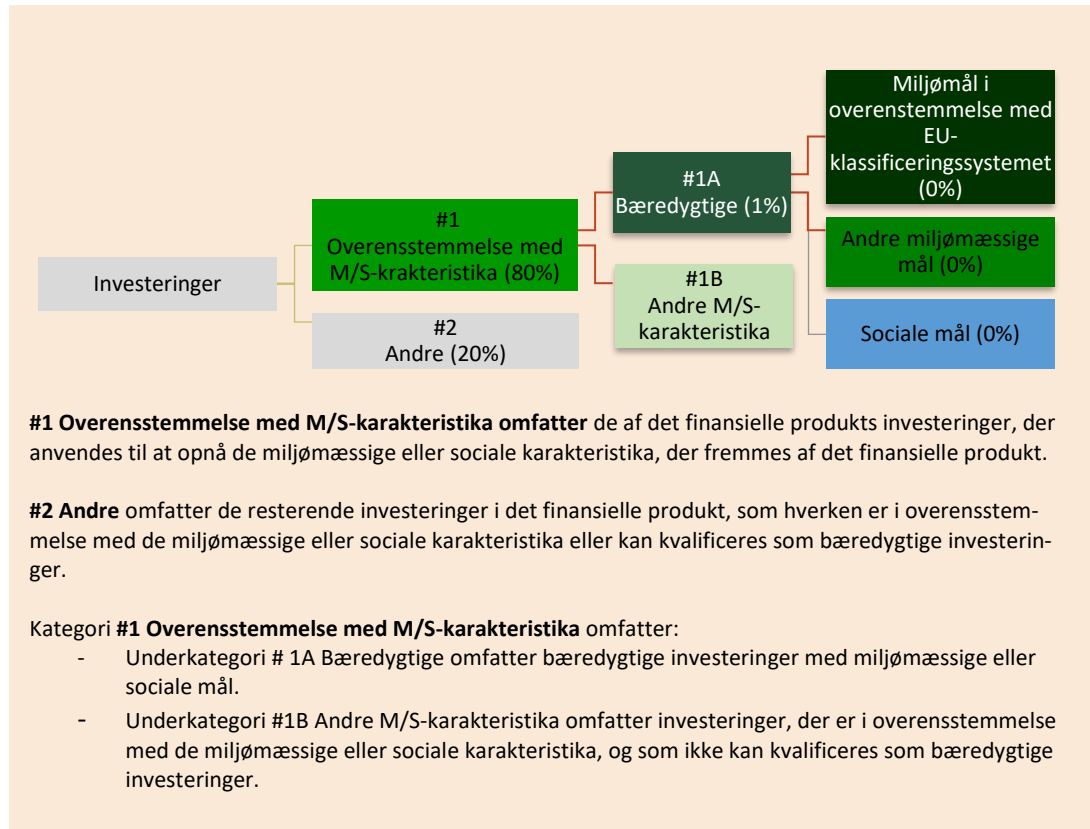
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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, fx 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?**

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse EU-klassificeringssystemet.

Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

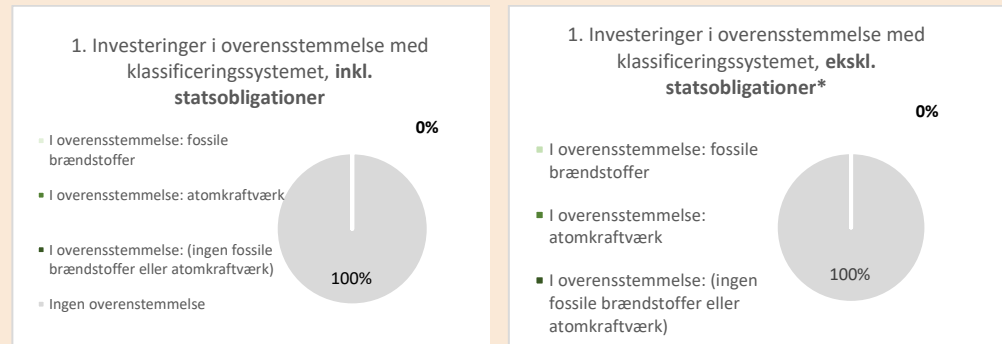
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstof-fattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atom-energi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktivitet er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstof-fattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

Nej: ✘

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 minimumsandelene af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelene af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelene af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelene af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelene af socialt bæredygtige investeringer er derfor 0%.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214



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

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 investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis.



Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.

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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

- **Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

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

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Referencebenchmarks er indekser til at måle, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som de fremmer.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

8. Værdipapirfonden Formue Konservativ AKK KL

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

Produkt navn: Værdipapirfonden Formue Konservativ AKK KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800J3AM4TJVT47Z81

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: ___%

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Nævnte forordning indeholder ikke 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?

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

● — *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?*

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

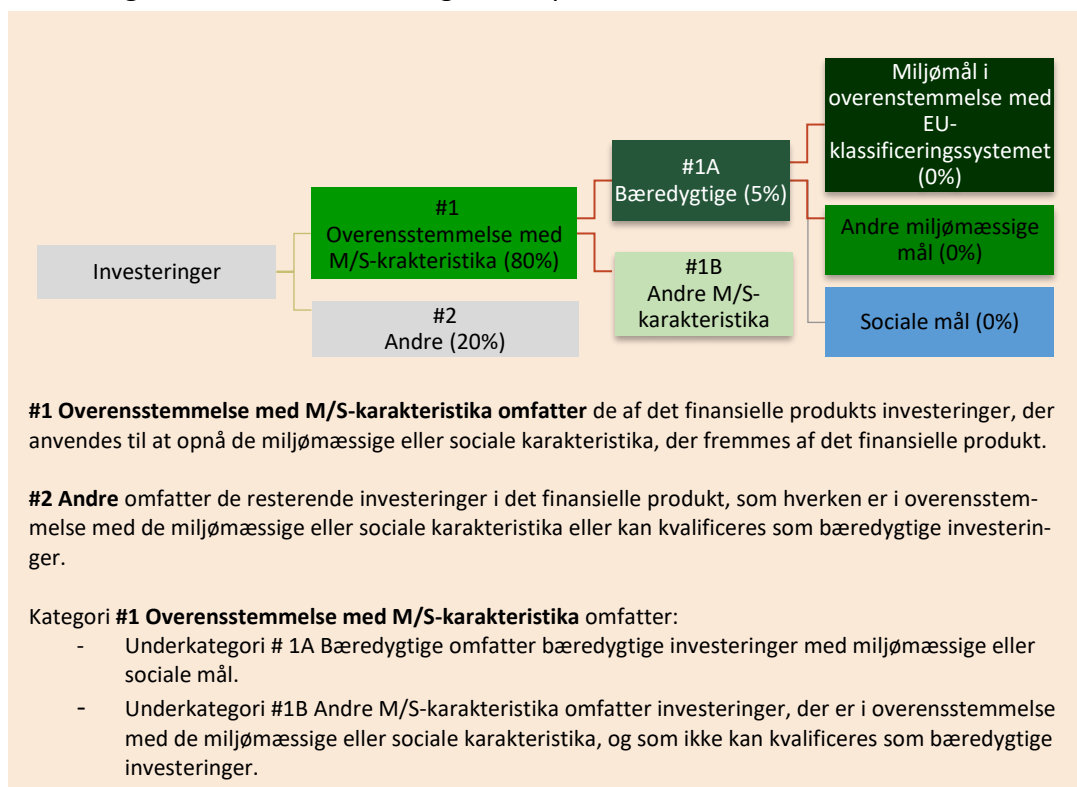
Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse EU-klassificeringssystemet.

Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

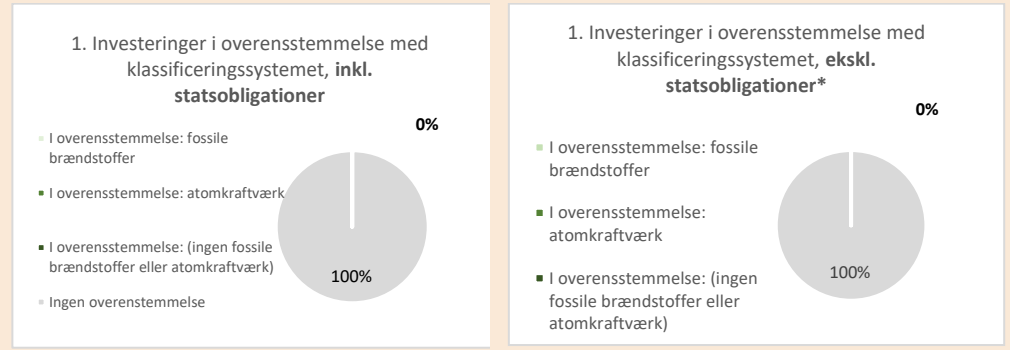
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelens af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer. Minimumsandelens af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produkts periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelens af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer. Minimumsandelens af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produkts periodiske rapportering.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

- ***Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- ***Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?***

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

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

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- ***Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?***

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk



Reference-benchmarks er indekser til at måle, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som de fremmer.

9. Værdipapirfonden Formue Konservativ Udb KL

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Formue Konservativ Udb KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800HYN2Q8NVXSJY74

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: ___%**

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

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?

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igen gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

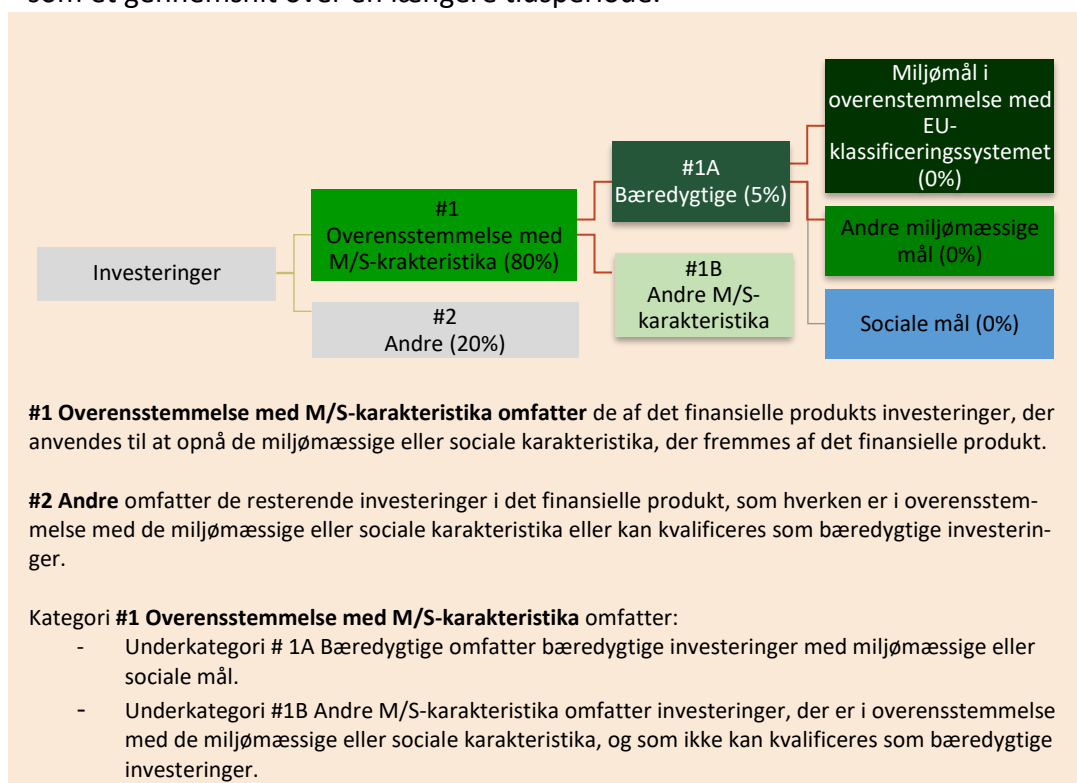
Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

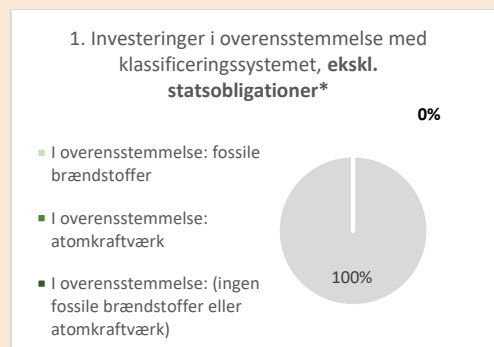
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



er

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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

- **Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Reference-benchmarks er indekser til at måle, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som de fremmer.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

- ***Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?***

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

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

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- ***Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?***

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

10. Værdipapirfonden Formue Vækstorieret AKK KL

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Formue Vækstorieret AKK KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 2138008ZUUNPQNWMPN64

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: ___%

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

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?

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

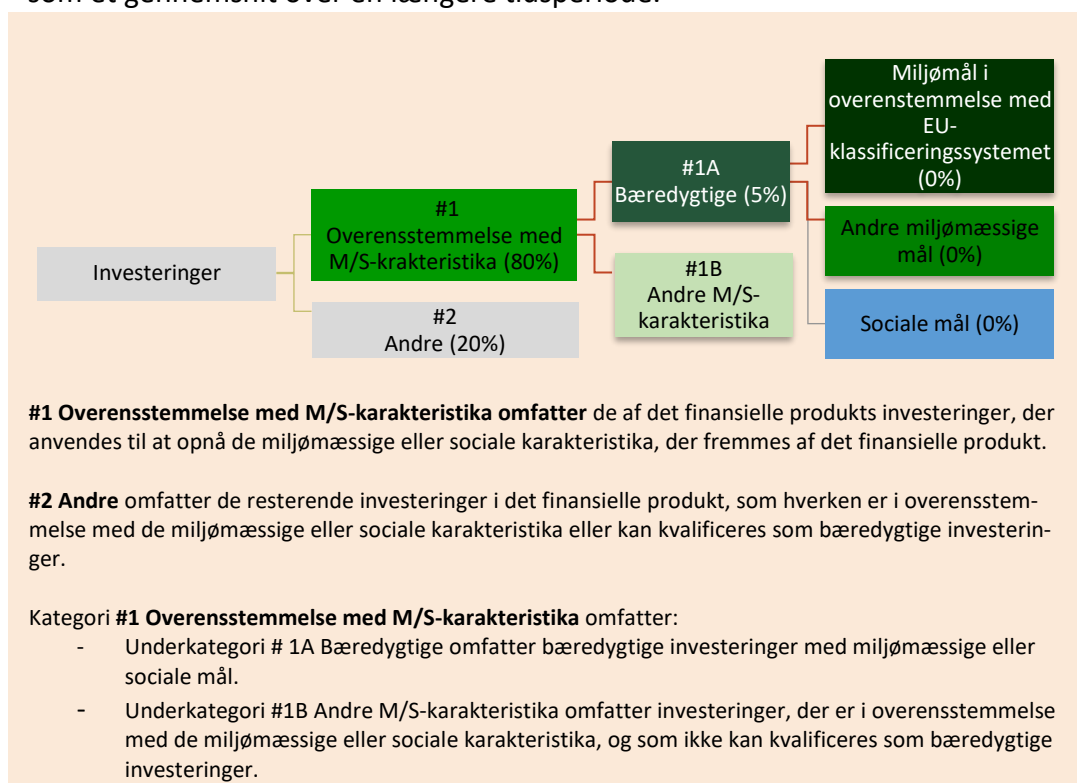
Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

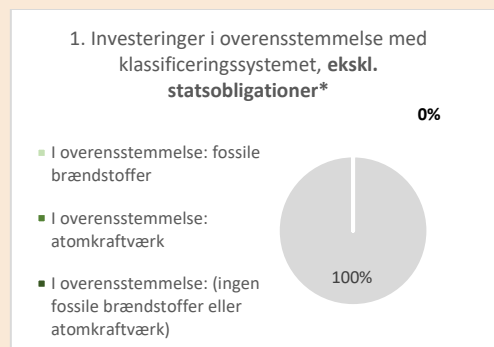
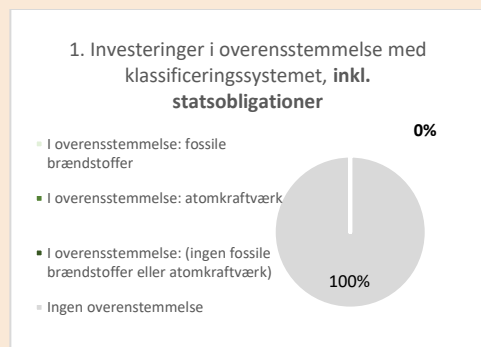
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● *Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

● **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvordan adskiller det udvalgte indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk

11. Værdipapirfonden Formue Vækstororienteret Udb KL

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Værdipapirfonden Formue Vækstororienteret Udb KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 2138001PIIA66VEL2177

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: ___%**

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

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

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 5 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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 fremmer M/S karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**



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

Produktet er omfattet af Syd Fund Managements 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk.

Produktet fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer produktet den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller over 5% omsætning fra produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd igennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

- ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig

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

eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Syd Fund Managements metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green & social bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Syd Fund Managements metode til at opgøre bæredygtige investeringer på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale mål. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

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?

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodafttryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I produktet udøver Syd Fund Management aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydinvest.dk. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i produktet. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

- **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?**

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

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

Syd Fund Managements politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

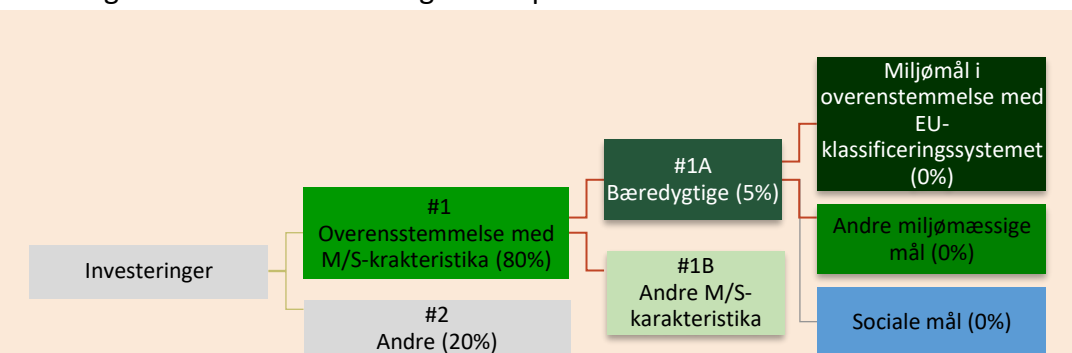
Læs mere om vores metode til at vurdere god ledelsespraksis på vores hjemmeside sydinvest.dk/metodedokument

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

- Underkategori # 1A Bæredygtige omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- Underkategori #1B Andre M/S-karakteristika omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

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.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

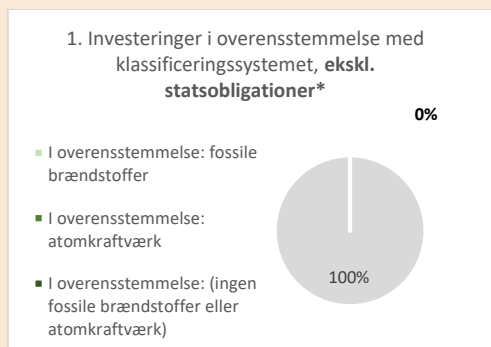
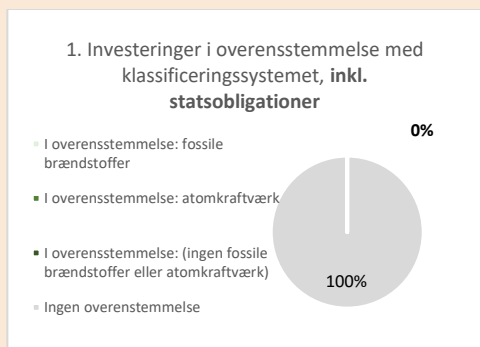
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

Ja: I fossile brændstoffer I atomkraft

Nej:

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 minimumsandelene af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet, som er placeret i kontanter, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● *Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

● **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvordan adskiller det udvalgte indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

● **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om produktet, der er tilgængelig på sydinvest.dk