

# Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

## Optimal – Balance Mix KL

Dette dokument indeholder produktspecifikke bæredygtighedsrelaterede oplysninger for Afdeling Optimal – Balance Mix KL. Oplysningerne skal læses i sammenhæng med Afdelingens prospekt og er supplerende til oplysningerne heri.

Disse oplysninger omfatter:

- Intet bæredygtigt investeringsmål
- Det finansielle produkts miljømæssige og/eller sociale karakteristika
- Investeringsstrategi
- Andel af investeringerne
- Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika
- Metoder
- Datakilder og databehandling
- Begrænsninger mht. metoder og data
- Due diligence
- Politikker for aktivt ejerskab
- Angivet referencebenchmark

---

### Intet bæredygtigt investeringsmål

Afdelingen er p.t. klassificeret som en artikel 8-afdeling. Afdelingen fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som mål.

### Det finansielle produkts miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at anvende screenede ETF'er til at vurdere den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set på har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer og ekskludere selskaber vurderet til at have skadelige aktiviteter og adfærd.

Afdelingen anvender ESG, ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Ved ESG og ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere.

Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkohol, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

### Investeringsstrategi

Afdelingen anvender en aktiv indeksstrategi; afdelingen anvender aktivt ETF'er, der følger et indeks, for både aktier og obligationer suppleret med danske obligationer. I kombination bruges ETF'er og de danske obligationer til at optimere aktivfordelingen. Ved investering i globale aktier igennem ETF'er anvendes næsten

udelukkende (over 95%) investeringsprodukter, der er screenede, dvs. ESG, ESG Enhanced eller SRI ETF'er. Størstedelen af ETF'erne for globale aktier er minimum artikel 8 fonde.

### **Andel af investeringerne**

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer.

### **Overvågning af miljømæssige og/eller sociale karakteristika**

Afdelingen investerer i screenede ETF'er, der udelukker følgende fra investeringsuniverset:

- ESG og ESG Enhanced: Civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkerere.
- SRI investeringer: alkohol, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater

### **Metoder**

For at fremme miljømæssige og sociale karakteristika anvendes eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen, med henblik på udelukkelse af investeringer i virksomheder og udstedere med eksponering mod de ovenfor nævnte aktiviteter og brancher.

Afdelingens kapitalforvalter har adgang til ESG-data, som anvendes til løbende at vurdere nye investeringer og monitorere eksisterende investeringer. Afdelingen integrerer bæredygtighed i selve investeringsprocessen, herunder i udvælgelsen af investeringerne. Ved udvælgelsen af ESG Enhanced investeringerne anvendes selskabernes ESG score.<sup>1</sup> Selskaber med de bedste ESG scorer opnår en højere vægt i porteføljen. Ved udvælgelsen af SRI investeringerne udvælges og vægtes efter et "Best in Class" princip inden for de enkelte ovenfor nævnte brancher.

### **Datakilder og databehandling**

Afdelingen anvender følgende datakilder:

- Oplysninger i periodiske rapporter, anden information fra selskaberne, tredjepartsanalyser eller anden information i markedet
- Eksklusionslister
- ETF-udbydernes anvendelse af screenede indeks og investeringer

Afdelingen søger at sikre datakvaliteten ved at indeksene og ETF'erne løbende bliver opdateret og rebalanceret, hvorved det sikres, at afdelingen lever op til investeringskriterierne, herunder at de gældende eksklusioner overholdes.

### **Begrænsninger mht. metoder og data**

En forudsætning for arbejdet med ESG er, at dataleverandører og selskaberne rapporterer retvisende. Det kan ikke udelukkes, at der ved sammenligning af foreningen og andre lignende foreninger ses betydelige

---

<sup>1</sup> I de indeks, som iShares anvender til ESG Enhanced ETF'er og SRI ETF'er, gives en ESG score til alle selskaber. Det er denne score, investeringerne vurderes ud fra.

variationer i, hvordan enkelte ETF'er vurderes. Afdelingen kan f.eks. på baggrund af information fra en dataleverandør have foretaget en eksklusion, som ikke er ekskluderet i en anden forening eller omvendt. Det er desuden væsentligt at bemærke, at arbejdet med samfundsansvar ikke altid har et entydigt facit og er et område med et ikke ubetydeligt element af skøn og vurderinger.

Afdelingen er afhængig af, at dataleverandørerne har opdaterede og korrekte oplysninger. Manglende, forældede eller forkerte oplysninger kan betyde, at ETF'er, der burde være ekskluderet, ikke er ekskluderet, eller at ETF'er, der ikke længere burde være ekskluderet, for sent fjernes fra Afdelingens eksklusionslister.

Uanset bestræbelserne hos Afdelingen og dataleverandørerne er der risiko for, at Afdelingens investeringer kan have en negativ påvirkning i relation til menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, klima og miljø samt korruption og bestikkelse. Dette er søgt imødekommet ved at anvende en anerkendt dataudbyder.

### **Due diligence**

Afdelingen ekskluderer en række aktiviteter og brancher. Disse aktiviteter eller brancher vurderes at være forbundet med for store bæredygtighedsrisici eller at have for store negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Afdelingens ansvarlige porteføljerådgiver gennemgår finansiell og bæredygtighedsrelateret information fra flere datakilder som f.eks. årsrapporter, anden rapportering fra tredjepartsanalyser eller anden information i markedet.

Denne information inddrages i rådgivningen af Afdelingen med henblik på at sikre opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som Afdelingen fremmer. Bæredygtighedsrelaterede aspekter kan således påvirke rådgivningen om enten at købe eller øge vægtningen, fastholde eller opretholde vægtningen eller sælge eller reducere vægtningen af et selskab i afdelingens portefølje.

### **Politikker for aktivt ejerskab**

Afdelingen udøver ikke aktivt ejerskab, da Afdelingens investeringer primært sker gennem ETF'er som typisk følger en passiv investeringsstrategi, hvor der investeres efter et indeks.

### **Angivet referencebenchmark**

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.