

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Petersen & Partners Grønne Obligationer

Dette dokument indeholder produktspecifikke bæredygtighedsrelaterede oplysninger for afdeling Petersen & Partners Grønne Obligationer ("Afdelingen"). 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 pt. klassificeret som en artikel 8-afdeling. Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika og investerer delvist i bæredygtige investeringer.

Det finansielle produkts miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at investere i grønne obligationer, hvor provenuet for udstedelsen udelukkende anvendes til at finansiere eller refinansiere grønne projekter defineret ved ICMA Green Bond Principles og/eller EU Green Bond Standard.¹

Afdelingen søger at understøtte FN's Verdensmål for Bæredygtig Udvikling ved at vurdere de grønne obligationsudstedelser i forhold til deres efterlevelse af FN's Verdensmål og delvist at investere i bæredygtige investeringer, der bidrager til et eller flere af disse mål. Afdelingen har valgt verdensmålene med nummer 6, 7, 11, 12, 13, 14 og 15 som indikatorer til at sikre de miljømæssige karakteristika, som afdelingen fremmer.

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Den udstedende virksomhed bliver screenet kvartalsvis for brud på internationale retningslinjer indenfor menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption, og afdelingen ekskluderer obligationer fra selskaber med længerevarende og alvorlige brud herpå fra investeringsuniverset.

¹ EU Green Bond Standard er endnu ikke vedtaget, hvorfor afdelingen anser ICMA's Green Bond Principles som den bedste bæredygtighedsindikator for bæredygtige investeringer i grønne obligationer.

Afdelingen ekskluderer også obligationer fra udstedende virksomheder med en væsentlig del af deres omsætning indenfor fossile brændsler og/eller våbenproduktion.

Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi er afgrænset til at investere i grønne, europæiske obligationer som følger ICMA Green Bonds Principles og/eller EU's standarder for grønne obligationer. Derudover investerer afdelingen ikke i obligationer fra udstedere, som har en væsentlig del af deres omsætning fra fossile brændsler, våbenproduktion og endeligt må udstederne ikke gøre væsentlig skade på andre bæredygtighedskriterier.

Andel af investeringerne

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, og selv om afdelingen ikke har bæredygtig investering som sit mål, har den en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 85% med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet.

Overvågning af miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Overvågning af afdelingens sociale og miljømæssige karakteristika sker gennem en række processer, der dækker forskellige dele af investeringsprocessen.

Kapitalforvalter foretager løbende overvågning og screening af de enkelte selskaber i afdelingen på baggrund af data fra Sustainalytics og Bloomberg. Det sker med henblik på:

- At vurdere hvorvidt selskabernes aktiviteter fortsat er i overensstemmelse med og efterlever de standarder og retningslinjer, der er indeholdt i OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder,
- At vurdere hvorvidt selskaberne har aktiviteter indenfor sektorer ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers, og
- At monitorere afdelingens PAI-indikatorer.

Ved nye investeringer sker ovenstående screeninger forud for evt. investering.

Metoder

Opfyldelse af afdelingens mål om at fremme sociale og miljømæssige karakteristika er integreret i investeringsstrategien:

- Opfyldelse af, at afdelingen er investeret i grønne obligationer som defineret ovenfor, måles løbende på baggrund af rapportering fra den enkelte obligation og som udgangspunkt dennes eksterne vurdering.
- Opfyldelse af afdelingens eksklusionskriterier måles som led i den løbende overvågning/screening.
- Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.
- Afdelingens udvikling på en række PAI-indikatorer måles som led i den løbende overvågning.

Datakilder og databehandling

Afdelingen anvender følgende datakilder:

- De grønne obligationer afdelingen investerer i, lever op til kravene i Green Bond Principles og/eller EU's standarder for grønne obligationer og der vil som udgangspunkt være en ekstern vurdering af dette.
- Data om fx screeningkriterier, eksklusionslister og PAI-data leveres af de eksterne dataudbydere Sustainalytics og Bloomberg
- Tredjepartsanalyser mv.

Indikatorerne for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer bliver inkorporeret via kvartalsvise screeninger af porteføljen, herunder både en normbaseret screening og en eksklusionsscreening.

Derudover screenes afdelingen kvartalsvis for brud eller potentielle brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder.

Begrænsninger mht. metoder og data

Obligationerne i afdelingen lever op til Green Bond Principles og vil som udgangspunkt have en ekstern vurdering af dette. Uanset dette er der en risiko for, at de beskrevne projekter viser sig ikke at blive realiseret eller at projekterne realiseres anderledes end beskrevet.

En forudsætning for arbejdet med ESG er, at dataleverandører og selskaber rapporterer retvisende. Det kan ikke udelukkes, at der ved sammenligning af foreningen/afdelingen og andre lignende foreninger/afdelinger ses betydelige variationer i, hvordan enkelte selskaber vurderes. Afdelingen kan f.eks. på baggrund af information fra en dataleverandør have foretaget en eksklusion, som ikke er ekskluderet i en anden forening/afdeling 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 selskaber, der fx burde være ekskluderet, ikke er ekskluderet, eller at selskaber, der ikke længere burde være ekskluderet, for sent fjernes fra Afdelingens eksklusionslister. Tilsvarende forhold gælder for rapportering på PAI-indikatorer.

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 minimeret ved at overvåge investeringer ved anvendelse af en anerkendte dataudbydere, som minimerer risikoen for, at begrænsninger i metoder og data påvirker afdelingens miljømæssige eller sociale karakteristika.

Due diligence

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

Afdelingens ansvarlige kapitalforvalter sikrer, at de grønne obligationer lever op til kravene som defineret ovenfor samt gennemgår finansiell og bæredygtighedsrelateret information fra flere datakilder som eksempelvis årsrapporter og anden rapportering fra virksomhederne, tredjepartsanalyser eller anden information i markedet. Denne information inddrages i investeringsprocessen 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.

Endelig bruges screening og eksklusion til at identificere selskaber, der bryder med internationale normer og standarder. På den baggrund kan kapitalforvalter for afdelingen beslutte at afhænde eller begrænse investeringer i selskaber, der skader eller ikke bidrager til opnåelse af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af afdelingen.

Politikker for aktivt ejerskab

Afdelingen udøver ikke aktivt ejerskab.

Angivet referencebenchmark

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