Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Advice Capital Breakthrough Biotech

Dette dokument indeholder produktspecifikke bæredygtighedsrelaterede oplysninger for afdeling Advice Capital Breakthrough Biotech (herefter afdelingen) i Investeringsforeningen PortfolioManager, jf. artikel 10 i forordning (EU) 2019/2088. Oplysningerne skal læses i sammenhæng med afdelingens prospekt, herunder bilag 4, og er supplerende til oplysningerne heri.

Disse oplysninger omfatter:

- Sammenfatning
- 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 med hensyn til metoder og data
- Due diligence
- Politikker for aktivt ejerskab
- Angivet referencebenchmark

Sammenfatning

Afdelingen udgør et artikel 8-produkt efter EU's disclosureforordning. Det betyder, at afdelingen er et finansielt produkt, der fremmer sociale karakteristika. Afdelingen er karakteriseret ved, at den er underlagt en fast investeringsproces med fokus på aktier inden for bioteknologi, medico og farmakologi, der skal bidrage til sundhed og bekæmpelse af sygdomme som fastsat i FN's verdensmål.

Afdelingen tager hensyn til en indikator for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI-indikator 14, eksponering for kontroversielle våben). Afdelingen har ikke et bæredygtigt investeringsmål, foretager ikke bæredygtige investeringer og anvender ikke et referencebenchmark. Investeringsbeslutningerne træffes af Fundmarket A/S på grundlag af rådgivning fra Advice Capital A/S, og vurderingen af god ledelsespraksis indgår i rådgiverens fundamentale analyse af hvert selskab.

Intet bæredygtigt investeringsmål

Afdelingen er klassificeret som en artikel 8-afdeling og fremmer sociale karakteristika. Afdelingen har ikke et bæredygtigt investeringsmål og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 0 pct.

Det finansielle produkts miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer sociale karakteristika gennem en fast investeringsproces med fokus på aktier inden for bioteknologi, medico og farmakologi, der skal bidrage til sundhed og bekæmpelse af sygdomme som fastsat i FN's verdensmål.

Bæredygtighedsoplysningerne (artikel 8) godkendt af bestyrelsen for Investeringsforeningen PortfolioManager på ekstraordinært bestyrelsesmøde den 8. september 2026, referatets punkt 2 (Advice Capital Breakthrough Biotech, prospektets bilag 4)

Investeringsstrategien bygger hovedsageligt på selskaber med Breakthrough Therapy Designation (BTD-status), der som program udviklet af den amerikanske myndighed FDA fremmer forskning i dødelige sygdomme, hvor der i dag ikke er nogen medicinsk behandling. De investeringsmodtagende selskabers lægemidler skal gennem godkendelsesprocessen til BTD-status vise signifikant forbedring i forhold til hidtidige behandlinger eller signifikante resultater, hvor der ikke foreligger hidtidig behandling, med henblik på at udvikle medicin og vacciner til behandling af sygdomme.

Afdelingen fokuserer derudover på lægemidler, der skal erstatte afhængighedsskabende smertebehandling, samt på genterapi, der har til formål at fremme udryddelsen af dødelige børnesygdomme.

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

Investeringsstrategi

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at afdelingens investeringsrådgiver foretager en aktiv udvælgelse af aktier inden for bioteknologi, medico og farmakologi. Investeringerne spredes på typisk mellem 20 og 40 selskaber, som opfylder udvælgelseskriterierne, der følger af den beskrevne investeringsproces.

Afdelingen er forpligtet til løbende at implementere aktieudvælgelseskriterierne i investeringsprocessen, hvilket er med til at sikre, at investeringsprocessen identificerer og adresserer de fastlagte faktorer for fremme af sociale karakteristika.

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen, som skal sikre, at investeringerne efterlever de fastsatte minimumsstandarder for god ledelsespraksis. Investeringsrådgiveren vurderer som led i den fundamentale analyse af hvert enkelt selskab dets ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af ledelsen og overholdelse af skatteregler og følger løbende ledelsesmæssige selskabsbegivenheder på grundlag af selskabernes egne oplysninger, offentligt tilgængelige kilder og eksterne data- og analyseleverandører. Selskaber med alvorlige brud på god ledelsespraksis ekskluderes fra porteføljen. Det følger af foreningens politik for integration af bæredygtighedsrisici, at en investering genovervejes, hvis der sker en udvikling, der svækker tilliden til et selskabs ledelse. I de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, vurderer investeringsrådgiveren, om det giver anledning til handling.

Andel af investeringerne

Afdelingen foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de sociale karakteristika, som afdelingen fremmer ved at være underlagt en fast investeringsproces med fokus på disse elementer.

Eventuelle likvide midler i bankindskud vil dog ikke være omfattet af de sociale karakteristika og vil heller ikke være underlagt minimumsgarantier. Likvide midler i bankindskud har blandt andet til formål at imødekomme investorers indløsning af andele.

Overvågning af miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen investerer kun i en klart defineret gruppe af selskaber inden for bioteknologi, medico og farmakologi. De sociale karakteristika er dermed en integreret del af alle niveauer af afdelingens investeringsproces, herunder screening, analyse, udvælgelse og overvågning.

De sociale karakteristika sikres således gennem en investeringsproces, der dokumenteres på selskabsniveau af investeringsrådgiveren ved iagttagelse af BTD-status eller andre relevante forhold. Investeringsrådgiveren analyserer og drøfter det enkelte selskabs karakteristika, inden investeringen foretages. Investeringsrådgiveren udøver en løbende monitorering af afdelingens portefølje.

Metoder

De sociale karakteristika er en integreret del af afdelingens investeringsstrategi og investeringsrådgiverens investeringsproces. Afdelingen investerer primært i selskaber, der har BTD-status, hvorfor dette udgør et hovedudvælgelseskriterium.

Datakilder og databehandling

Afdelingen anvender følgende datakilder: oplysninger i selskabernes lovpligtige dokumenter, herunder periodiske rapporter, anden information fra selskaberne, offentliggørelser fra lægemiddelmyndighederne (herunder FDA's tildeling af BTD-status), tredjepartsanalyser og anden information i markedet.

Investeringsrådgiveren anvender primært eksterne datakilder fra data- og analyseleverandører som grundlag for overholdelsen af afdelingens sociale karakteristika. De eksterne data- og analyseleverandører dækker hele investeringsuniverset.

Begrænsninger med hensyn til metoder og data

En forudsætning for arbejdet med de sociale karakteristika er, at dataleverandører og selskaber rapporterer retvisende. Det kan ikke udelukkes, at der ved sammenligning af afdelingen med andre lignende afdelinger ses betydelige variationer i, hvordan enkelte selskaber vurderes. Arbejdet med samfundsansvar har ikke altid et entydigt facit og er et område med et ikke ubetydeligt element af skøn.

Afdelingen er afhængig af, at dataleverandørerne og selskaberne har opdaterede og korrekte oplysninger. Tildeling af BTD-status er et væsentligt udvælgelseskriterium. Den bekendtgøres typisk af selskaberne selv og sker af den amerikanske myndighed FDA på et objektivt grundlag om effekt og sikkerhed. Manglende, forældede eller forkerte oplysninger kan betyde, at et selskab, der ikke opfylder udvælgelseskriterierne, indgår i porteføljen, eller at et selskab, der burde udgå, udgår for sent.

Uanset bestræbelserne hos afdelingen, investeringsrådgiveren 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.

Due diligence

Investeringsrådgiveren udvælger investeringerne efter en model til vurdering af de enkelte selskabers modenhed, kapitalbehov samt udviklings- og kurspotentiale. Afdelingen styres således efter en bottom-up-tilgang (fundamental analyse af hvert enkelt selskab) for at sikre, at alle investeringer opfylder udvælgelseskriterierne. Der foretages også en løbende overvågning af porteføljeselskaberne med input fra eksterne data- og analyseleverandører samt investeringsrådgiverens egen opfølgning for at følge udviklingen på de relevante områder.

Fundmarket A/S kontrollerer hvert investeringsforslag mod vedtægter, prospekt, placeringsregler og bestyrelsens investeringsinstruks, før det gennemføres, og overvåger løbende, at afdelingen lever op til sin klassificering og de sociale karakteristika, som afdelingen fremmer.

Politikker for aktivt ejerskab

Afdelingen udøver ikke aktivt ejerskab og udøver som udgangspunkt ikke stemmerettigheder, jf. foreningens politik for integration af bæredygtighedsrisici. Opstår der en selskabsbegivenhed, som medfører, at grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen er til overvejelse eller bortfalder, vurderer investeringsrådgiveren konkret, om investeringen bør afhændes.

Angivet referencebenchmark

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

Ajourført

Oplysningerne er ajourført i forbindelse med afdelingens overflytning til Investeringsforeningen PortfolioManager med transitionsdag den 24. november 2026 og svarer til de prækontraktuelle oplysninger i prospektets bilag 4.