

VEDLEGG II

Mal for opplysninger som gis forut for inngåelse av en avtale om finansproduktene som er omtalt i Artikkel 8, nr. 1, 2 og 2a i Forordning (EU) 2019/2088 og Artikkel 6 nr. 1 i Forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Danske Formuesforvaltning Allokering [«Produktet»]

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

- Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**
- i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

- Det **fremmer miljøegenskaper /sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___ %
- med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- med et sosialt mål

- Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**

- Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.



Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Produktet investerer i utstedere gjennom investeringer i underliggende fond. Produktet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper ved å forsøke å begrense og redusere vesentlige negative konsekvenser av porteføljen på bærekraftfaktorer gjennom:

Utelukkelse: Produktet prioriterer investeringer i fond som utelukker utstedere med:

- **Aktiviteter eller adferd som er skadelige for samfunnet**, dekkes av:
 - Danske Banks normbaserte screening (utvidede bærekraftstandarder) med fokus blant annet på å følge prinsippene i FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter samt Den Internasjonale Arbeidsorganisasjonens konvensjoner (ILO-konvensjonene).
- **Uetiske eller kontroversielle aktiviteter**, som omfatter utelukkelse av:
 - Tobakk (5 % omsetning - tar hensyn til aktiviteter, oppstrøms, produksjon, distribusjon, nedstrøms «UPD»)
 - Kontroversielle våpen (0 % omsetning - UPD)
- **Aktiviteter med vesentlige negative konsekvenser for klimaet**, som omfatter utelukkelse av:
 - Torvbasert kraftproduksjon (5 % omsetning - UPD)
 - Tjæresand (5 % omsetning - UPD)
 - Termisk kull (5 % omsetning - UPD)

Aktivt eierskap: Produktet forsøker å påvirke **utstedernes innvirkning på bærekraftsspørsmål** gjennom engasjement og ved å stemme i vesentlige bærekraftsspørsmål på underliggende fonds nivå.

Produktet bruker ikke en referanseverdi for miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Utelukkelse knyttet til «aktiviteter eller adferd som er skadelig for samfunnet», «uetiske eller kontroversielle aktiviteter» og/eller «aktiviteter med vesentlige negative konsekvenser for klimaet» måles på antall utstedere som er utelukket som følge av disse aktivitetene og antall utelukkede utstedere i porteføljen.

«**Utstederes innvirkning på bærekraftsspørsmål**» måles på antall dialoger med utstedere og spørsmål diskutert med utstedere samt miljømessige og/eller sosiale forslag med avstemning i forbindelse med investeringer i Produktet. Dette inkluderer utøvelse av aktivt eierskap på nivået til de underliggende fondene.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

- **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

N/A

- **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å inneha, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

N/A

----- **Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?**

N/A

----- **På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?**

Nærmere opplysninger:

N/A

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade for miljømål eller sosiale mål.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Ja, Produktet tar hensyn til vesentlige negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer ved å begrense eksponering for slike eksterne faktorer gjennom utelukkelse. Identifiserte vesentlige negative konsekvenser for utstedere i porteføljen prioriteres og håndteres gjennom Produktets og de underliggende fondenes utøvelse av aktivt eierskap.

Når det gjelder utelukkelse, tar Produktet hensyn til negative konsekvenser for klimarelaterte bærekraftsfaktorer ved å redusere investeringer i utstedere som er involvert i aktiviteter med vesentlige negative konsekvenser for klimaet. Den utvidede screeningen av bærekraftstandarder fanger også opp hensyn til andre bærekraftsfaktorer ved å fokusere på de negative konsekvensene som investeringer kan ha for både sosiale og miljømessige faktorer. Utstedere som fanges opp av denne screeningen, utelukkes fordi de har aktiviteter eller adferd som er skadelige for samfunnet.

Vesentlige negative konsekvenser inngår i rapporteringen av Produktets periodiske rapport.

Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Produktet benytter en aktiv forvaltningsstrategi og oppnår eksponering mot utstedere gjennom investeringer i underliggende fond.

Gjennom valg av underliggende fond forsøker Produktet å sørge for at Produktets miljøegenskaper og sosiale egenskaper fremmes som en integrert del av investeringsstrategien.

Produktets investeringsstrategi fokuserer videre på å begrense negative eksterne faktorer / vesentlige negative konsekvenser fra Produktet gjennom integrering av utelukkelse. Produktet har en aktiv dialog med utstedere om viktige bærekraftspørsmål som en del av investeringsstrategien og stemmer indirekte på miljømessige og/eller sosiale forslag, i samsvar med Danske Bank A/S' retningslinjer for avstemninger, gjennom utøvelse av aktivt eierskap i de underliggende fondene.

Selskapsstyring, miljøegenskaper og sosiale egenskaper som fremmes hos utstederne hensyntas fortløpende i investeringsstrategien gjennom forpliktelsen til å identifisere og håndtere bærekraftsfaktorer i investeringsprosessen og/eller prosessen for valg av investeringer. På denne måten kan miljømessige og/eller sosiale egenskaper samt utstederes gode selskapsstyring påvirke en beslutning om enten å kjøpe eller øke vektingen, holde eller opprettholde vektingen, selge eller redusere vektingen til en investering, med tanke på å bevare Produktets egenskaper.

Det foretas løpende overvåkning av hvorvidt Produktet opprettholder sine miljømessige og sosiale egenskaper som angitt i investeringsstrategien, og det informeres om dette i Produktets periodiske rapport.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

● Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Produktet forplikter seg til å investere minst 75 % av de investerte midlene i underliggende fond, som integrerer følgende elementer:

For utelukkelseskriteriene knyttet til reduksjon av «**aktiviteter og adferd som er skadelige for samfunnet**», «**uetiske eller kontroversielle aktiviteter**» og «**aktiviteter med vesentlige negative konsekvenser for klima**» bruker investeringsstrategien det bindende elementet om å ikke investere i utstedere på Produktets utelukkelseslister. Ifølge utelukkelseskriteriene kan utstedere gis unntak fra utelukkelse hvis utstederen har en dokumentert og tilfredsstillende overgangsplan.

Produktets finansielle forpliktelser overfor investorene kan under ekstraordinære omstendigheter, herunder i perioder med lav markedslividitet, være til hinder for at Produktet kan selge seg ut av en ekskludert utsteder og/eller fond. En oversikt over eventuelle investeringer i utelukkede utstedere og/eller fond vil fremgå av Produktets periodiske rapporter og på offentlig tilgjengelige utelukkelseslister.

«**Utstederes innvirkning på bærekraftspørsmål**» Produktet forplikter seg til å gå i dialog med utstedere om vesentlige bærekraftspørsmål og/eller stemme over miljømessige og/eller sosiale forslag i samsvar med Danske Bank A/S' retningslinjer for avstemninger, hovedsakelig på nivået til de underliggende fondene.

● Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å reduseres omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?

Produktet har utelukkelse der nedslag bestemmes av endringer i markedsverdi og andre faktorer. Produktet forplikter seg ikke til en minimumsandel for reduksjon i investeringer som er besluttet før denne investeringsstrategien ble tatt i bruk.

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

● Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?

Danske Bank A/S' retningslinjer for ansvarlige investeringer og utøvelse av aktivt eierskap danner grunnlaget for å vurdere god selskapsstyring hos utstederne det investeres i.

Etter disse retningslinjene utgjør hensynet til god selskapsstyring en integrert del av Produktets investeringsprosess, både i forbindelse med valg av utsteder og forvaltning av porteføljen. Utstedernes virksomhetsmodeller og strategier samt deres evne til å skape langsiktig verdi for aksjonærene, tas derfor med i betraktningen. Disse vurderingene støttes blant annet av et analyseverktøy i Danske Bank A/S.

Ved valg av underliggende fond tas det hensyn til forvalterens retningslinjer og rammeverk knyttet til vurdering av god selskapsstyring, og disse inngår som en del av due diligence-prosessen og den løpende overvåkingen.

Når det gjelder forvaltning av investeringene, søker Produktet å være en aktiv eier gjennom de underliggende fondene og å påvirke utstederne gjennom dialog og avstemning samt samarbeid med likesinnede medinvestorer og intressenter, også i spørsmål knyttet til god selskapsstyring.

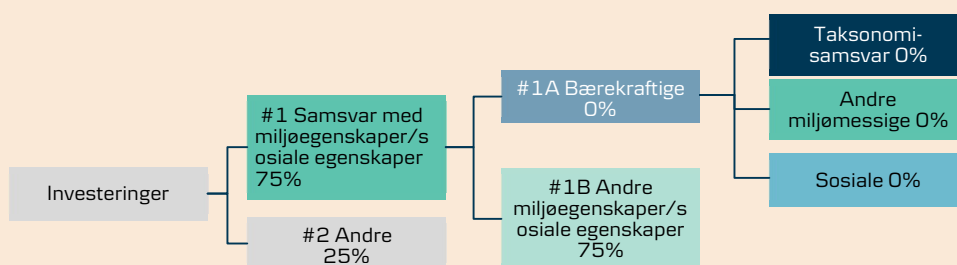


Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,
- **driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.



#1. Samsvar med miljøegenskaper/sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskaper som det finansielle produktet fremmer.

#2. Annet omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskaper, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

Kategori **#1 Samsvar med miljøegenskaper/sosiale egenskaper** omfatter:

- Underkategori **#1A Bærekraftige** som omfatter bærekraftige investeringer med miljømål eller sosiale mål.
- Underkategorien **#1B Andre miljøegenskaper/sosiale egenskaper** omfatter investeringer som er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

For å være i samsvar med EUs taksonomien omfatter kriteriene for fossilgass utslippsbegrensninger og overgang til fornybar energi eller lav-karbondrivstoff innen utgangen av 2035. For kjerneenergi inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet har klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

● **Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Produktet bruker ikke derivater til å oppnå de miljøegenskapene og sosiale egenskapene som fremmes av Produktet.



● **I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?**

Produktet har ingen minimumsforpliktelse for investering i bærekraftige investeringer med et miljømål tilpasset EUs taksonomi. Minimum for Produktets investeringer i bærekraftige investeringer med et miljømål tilpasset EUs taksonomi er derfor 0 %.

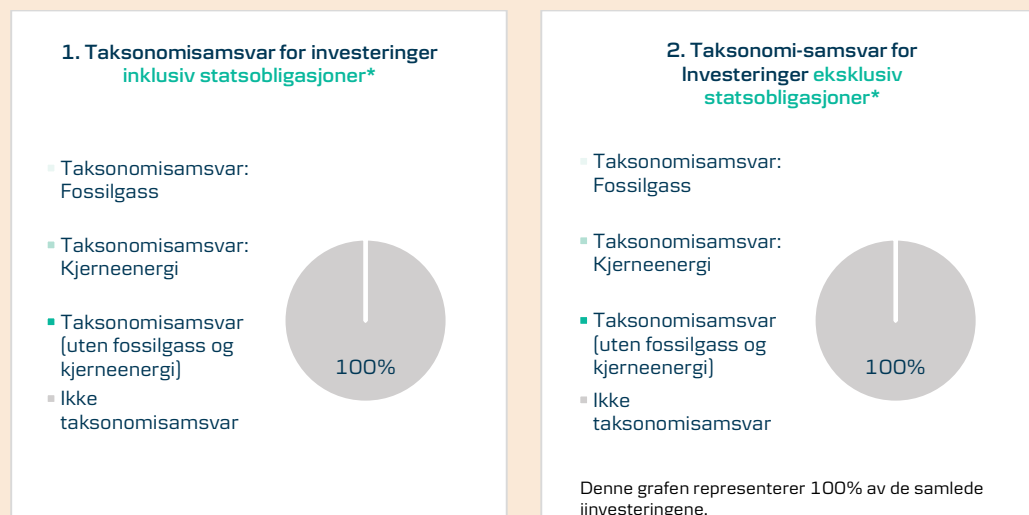
Den faktiske og gjeldende andelen av Produktets investeringer tilpasset til taksonomien, hvis dette finnes, rapporteres i Produktets periodiske rapport.

● **Investerer det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi¹ ?**

- Ja
- I fossilgass
- I kjerneenergi
- Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål - se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



*I disse diagrammene omfatter 'statsobligasjoner' alle eksponeringer mot stater.

● Hvilken minsteandel utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Siden Produktet ikke har en minimumsforpliktelse for investeringer tilpasset EUs taksonomi, har Produktet ikke noen minimumsandel av investeringer i overgangsaktiviteter og mulighetsskapende aktiviteter.



Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Produktet har ingen minimumsforpliktelse for investering i bærekraftige investeringer. Følgelig har Produktet ingen minimumsandel av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er tilpasset EUs taksonomi.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Produktet har ingen minimumsforpliktelse til å investere i bærekraftige investeringer, og følgelig ingen minimumsandel av sosialt bærekraftige investeringer.



Hvilke investeringer er tatt med under «#2 Andre», hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Produktets underliggende aktiva som ikke bidrar til å oppnå Produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, klassifiseres som investeringer av typen «Andre». Denne typen kan omfatte kontanter som brukes som reservelikviditet, derivater og andre investeringer som brukes til formål for sikring/risikostyring.

Andre investeringer kan også gjøres i tilfeller der det foreligger utilstrekkelige ESG-data om



er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i samsvar med EUs taksonomi.

en utsteder til å vurdere hvorvidt en slik investering fremmer Produktets miljømessige og sosiale egenskaper.

Andre investeringer som gjøres for investeringsformål fanges i den grad data er tilgjengelig, opp av minimumskravene for miljømessige og sosiale faktorer gjennom utelukkelse.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Produktet bruker ikke en referanseverdi til å avgjøre om Produktet er tilpasset de miljømessige og sosiale egenskapene som det fremmer. Siden Produktet ikke bruker ent referanseverdi til slike formål, er ikke spørsmålene nedenfor relevante.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.

- **Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Spørsmålet er knyttet til produkter som bruker en referansereferanse for å avgjøre om produktet er på linje med miljømessige og/eller sosiale egenskaper som det fremmer. Produktet benytter ikke en referansereindeks for slike formål, derfor er ikke dette relevant.

- **Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?**

Spørsmålet er knyttet til produkter som bruker en referansereferanse for å avgjøre om produktet er på linje med miljømessige og/eller sosiale egenskaper som det fremmer. Produktet benytter ikke en referansereindeks for slike formål, derfor er ikke dette relevant.

- **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**

Spørsmålet er knyttet til produkter som bruker en referansereferanse for å avgjøre om produktet er på linje med miljømessige og/eller sosiale egenskaper som det fremmer. Produktet benytter ikke en referansereindeks for slike formål, derfor er ikke dette relevant.

- **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**

Spørsmålet er knyttet til produkter som bruker en referansereferanse for å avgjøre om produktet er på linje med miljømessige og/eller sosiale egenskaper som det fremmer. Produktet benytter ikke en referansereindeks for slike formål, derfor er ikke dette relevant.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet:
<https://danskebank.no/privat/sparing-og-investering/investering/baerekraftige-investeringer>