

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Sammenfatning

Afdeling Globale Aktier Passiv Akk. i Investeringsforeningen SR Invest har forpligtet sig til at integrere hensyn til bæredygtighed i hele investeringsprocessen og i måden, foreningen udøver sit ansvar som investor. Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem en systematisk investeringsstrategi, men har ikke et egentligt bæredygtigt investeringsmål.

Afdelingen investerer primært i globale aktie-ETF'er og investeringsforeninger, der giver oplysninger i henhold til artikel 8 eller artikel 9 i Sustainable Finance Disclosure Regulation. Disse fonde arbejder typisk systematisk med ESG-integration, screening og eksklusion af bestemte aktiviteter. Ved at investere i sådanne fonde søger afdelingen at fremme en portefølje, hvor bæredygtighedshensyn indgår i investeringsprocessen.

Som led i investeringsstrategien gælder der en række eksklusionskriterier. Porteføljen må således ikke indeholde fonde, der investerer i selskaber involveret i produktion af kontroversielle våben, atomvåben, civile skydevåben, tobaksproduktion, termisk kulkraft eller olieudvinding fra oliesand.

Afdelingen anvender en række bæredygtighedsindikatorer til at vurdere og dokumentere, hvordan de miljømæssige og sociale karakteristika fremmes. Disse omfatter blandt andet andelen af investeringer i artikel 8- og artikel 9-produkter, udviklingen i porteføljens CO₂-intensitet, fraværet af investeringer i ekskluderede aktiviteter samt vurderinger af selskabernes overholdelse af internationale normer for ansvarlig virksomhedsadfærd.

Afdelingen har ikke bæredygtige investeringer som sit investeringsmål.

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som sit mål.

Afdelingen er klassificeret som et artikel 8-produkt i henhold til Sustainable Finance Disclosure Regulation. Det betyder, at bæredygtighedshensyn indgår i investeringsprocessen, men uden at porteføljen er etableret med et specifikt bæredygtigt investeringsmål i henhold til artikel 9.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem sin investeringsstrategi.

Et centralt element i strategien er, at afdelingen investerer i fonde og ETF'er, der giver oplysninger i henhold til artikel 8 eller artikel 9 i Sustainable Finance Disclosure Regulation. Disse fonde arbejder typisk aktivt med ESG-integration, screening og eksklusion i deres investeringsprocesser.

Derudover investeres der i fonde, hvor porteføljerne indeholder selskaber, der arbejder med at reducere deres CO₂-intensitet eller på anden måde forbedre deres miljømæssige profil.

Som led i afdelingens investeringsramme gælder der desuden en række eksklusionskriterier. Afdelingen investerer ikke i fonde, der har eksponering mod selskaber involveret i produktion af kontroversielle våben, atomvåben, civile skydevåben, tobaksproduktion, termisk kulkraft eller olieudvinding fra oliesand.

Endvidere ekskluderes selskaber, der vurderes at overtræde internationale normer for ansvarlig virksomhedsadfærd, herunder principperne i United Nations Global Compact og retningslinjerne fra Organisation for Economic Co-operation and Development.

Investeringsstrategi

Afdelingen følger en passiv investeringsstrategi og investerer primært i globale aktie-ETF'er og investeringsforeninger med bred eksponering mod internationale aktiemarkeder.

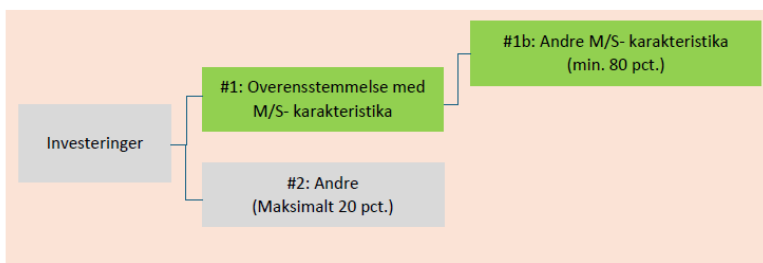
Selvom investeringsstrategien er passiv i forhold til markedsafkastet, integreres bæredygtighedshensyn gennem udvælgelsen af de underliggende fonde. Afdelingen investerer således i fonde, der arbejder systematisk med ESG-integration, screening og eksklusion og som giver oplysninger i henhold til artikel 8 eller artikel 9 i Sustainable Finance Disclosure Regulation.

I forbindelse med udvælgelsen vurderes blandt andet fondenes politikker for bæredygtighed, deres eksklusionskriterier samt hvordan ESG-faktorer integreres i investeringsprocessen. Derudover vurderes selskabernes praksis for god selskabsledelse, herunder ledelsesstruktur, medarbejderforhold, aflønning samt overholdelse af gældende lovgivning og skatteforhold.

Andel af investeringerne

Afdelingen investerer primært i fonde og ETF'er, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Der er ikke i investeringsstrategien fastsat et minimumskrav til andelen af bæredygtige investeringer i henhold til definitionen i Sustainable Finance Disclosure Regulation. Investeringer, der ikke efterlever afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika, forventes som udgangspunkt ikke at indgå i porteføljen. Der er heller ikke fastsat et minimumsniveau for investeringer, der er tilpasset EU Taxonomy Regulation, hvorfor andelen af taksonomi-tilpassede investeringer kan være 0 %. Den faktiske andel offentliggøres årligt i afdelingens årsrapport.

—2



Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

De miljømæssige og sociale karakteristika overvåges løbende gennem porteføljeanalyser og screening baseret på data fra eksterne ESG-dataleverandører samt oplysninger fra de underliggende fonde.

Overvågningen omfatter blandt andet vurdering af porteføljens CO₂-intensitet, kontrol af eksponering mod ekskluderede aktiviteter samt vurdering af selskabernes overholdelse af internationale normer. Resultaterne indgår i den løbende porteføljeovervågning og rapporteres i afdelingens årsrapport.

Metoder

For at måle, hvordan de miljømæssige og sociale karakteristika fremmes, anvender afdelingen en kombination af kvantitative og kvalitative metoder.

De kvantitative analyser omfatter blandt andet målinger af porteføljens CO₂-intensitet samt identifikation af eventuel eksponering mod aktiviteter, der er omfattet af afdelingens eksklusionskriterier. De kvalitative

analyser omfatter vurderinger af selskabers overholdelse af internationale normer for ansvarlig virksomhedsadfærd samt vurderinger af governance-forhold.

Datakilder og databehandling

Afdelingen anvender både interne analyser og data fra eksterne ESG-dataleverandører til at vurdere de miljømæssige og sociale karakteristika.

De eksterne datakilder leverer blandt andet information om selskabernes CO₂-udledning, eksponering mod fossile brændstoffer, overholdelse af internationale normer samt involvering i kontroversielle aktiviteter. Data anvendes på både selskabs- og porteføljeniveau for at sikre, at investeringerne er i overensstemmelse med afdelingens kriterier.

Begrænsninger mht. metoder og data

Data og metoder inden for bæredygtighedsområdet er fortsat under udvikling, og der kan forekomme begrænsninger i datakvalitet, datadækning og metodiske tilgange.

Oplysninger fra selskaber kan være ufuldstændige eller rapporteret efter forskellige standarder. I nogle tilfælde anvendes derfor estimerede data baseret på modeller eller branchegennemsnit. Foreningen arbejder løbende på at forbedre datagrundlaget gennem dialog med dataleverandører og forvaltere.

Due Dilligence

Foreningen gennemfører en struktureret due diligence-proces i forbindelse med udvælgelsen af fonde og ETF'er til porteføljen.

Processen omfatter blandt andet en vurdering af fondenes politikker for bæredygtighed, deres integration af ESG-faktorer, anvendte eksklusionskriterier samt deres klassificering i henhold til Sustainable Finance Disclosure Regulation. Overvågning af de valgte fonde sker løbende, og der gennemføres mindst én gang årligt en opdateret vurdering for at sikre, at investeringerne fortsat lever op til afdelingens krav.

—3

Politikker for aktivt ejerskab

Afdelingen investerer primært gennem fonde og ETF'er og udøver derfor normalt ikke direkte aktivt ejerskab i de underliggende selskaber.

Påvirkning af selskaber sker i stedet gennem de underliggende fondes politikker for aktivt ejerskab og deres arbejde med dialog og stemmeafgivning på generalforsamlinger. Disse fonde kan anvende aktivt ejerskab som et redskab til at fremme ansvarlig virksomhedsadfærd og adressere relevante bæredygtighedsforhold.

