



Bryssel den 6.4.2022  
C(2022) 1931 final

ANNEX 2

## **BILAGA**

*till*

**kommissionens delegerade förordning (EU) .../....**

**om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar innehållet i och presentationen av information med avseende på principen om att inte orsaka betydande skada, och som specificerar innehållet i, metoderna för och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt innehållet i och presentationen av information med avseende på främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper och mål för hållbar investering i upplysningar som lämnas innan avtal ingås, på webbplatser och i regelbundna rapporter**

## BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**Hållbara investering:**  
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Produktnamn: Danske Portföljförvaltning

Juridisk person-ID: Danske Bank

### Miljömässiga och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Främjar Miljö och/eller sociala egenskaper men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Även om Produkten inte strävar efter att uppnå ett mål för hållbara investeringar så åtar sig Produkten att delvis göra hållbara investeringar som uppfyller eller överstiger de minimum andelar som anges i denna bilaga.

Genom att investera i underliggande fonder främjar Produkten miljömässiga och sociala egenskaper genom följande:

**Exkluderingar:** Produkten prioriterar investeringar i fonder som utesluter emittenter kopplade till:

- **Aktivitet eller beteenden** som har skadlig samhällspåverkan, det handlar då om exkluderingar:
  - Som uppfyller Danske Banks normbaserade screening (förstärkta hållbarhetsstandarder) med fokus bland annat på att följa FN:s globala Compact principer, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för affärs- och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner.
- **Oetiska eller kontroversiella aktiviteter**, det handlar då om exkluderingar av:
  - Tobak (Intäkt > 5 % från produktion eller distribution, omfattande Uppströmsaktiviteter, Produktion & distribution, samt Nedströmsaktiviteter ("UPN"))
  - Kontroversiella vapen (intäkter på 0 % - UPN)
- **Aktivitet med betydande negativ klimatpåverkan**, det handlar då om exkluderingar av:
  - Torvbaserad energiproduktion (5 % intäkt - UPN)
  - Oljesand (5 % intäkt - UPN)
  - Kol (5 % intäkter - UPN)

**Aktivt ägande;** produkten sträver efter att påverka hur emittenter hanterar hållbarhetsfrågor genom att de underliggande fonderna bedriver aktivt ägande i relation till materiella hållbarhetsfrågor.

Produkten förlitar sig inte på något referensindex för att uppnå miljömässiga och/eller sociala egenskaper.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

"Hållbara investeringar" mäts via andelen hållbara investeringar i portföljen.

Exkluderingar relaterade till "aktiviteter och beteenden som har skadlig samhällspåverkan", "reducering av aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan" och/eller "reducering av delaktigheter i oetiska eller kontroversiella aktiviteter" mäts på grundval av antalet emittenter som exkluderats från produkten till följd av dessa restriktioner och antalet exkluderade emittenter i portföljen.

**Emittenters hantering av hållbarhetsfaktorer** mäts på grundval av antalet dialoger och antalet diskussionsteman med emittenter i produkten, och/eller antalet aktieägarförslag man röstat på kopplade till miljömässiga och/eller sociala faktorer i

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar

relation till produktens investeringar, samt aktivt ägarengagemang genomfört av de underliggande fonderna.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Produkten investerar delvis i hållbara investeringar. De hållbara investeringarna kan antingen bidra till ett mål för miljömässigt hållbara investeringar eller till ett socialt hållbart investeringsmål, förutsatt att dessa mål hålls i enlighet med FN:s mål för hållbar utveckling (FN:s riktlinjer för hållbar utveckling).

I synnerhet kan produktens miljömässigt hållbara investeringar bidra till: SDG 6 - rent vatten och sanitation, SDG 7 - prisvärd och ren energi, SDG 9 - Industri, innovation och infrastruktur, SDG 11 - hållbara städer och samhällen, SDG 12 - ansvarsfull konsumtion och produktion, SDG 13 - Climate Action, SDG 14 – livet under vattnet, SDG 15 – livet på land och/eller SDG 17 – partnerskap för målen. Inom ramen för investeringsstrategin kan produkten bidra till alla miljömål i EU:s taxonomiförordning som omfattar: Begränsning av klimatförändringar, anpassning av klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, övergång till en cirkulär ekonomi, förhindrande och kontroll av föroreningar samt skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Produktens socialt hållbara investeringar kan bidra till: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – noll hunger, SDG 3 – god hälsa och välbefinnande, SDG 4 – kvalitetsutbildning, SDG 5 – jämställdhet, SDG 8 – anständigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskade ojämlikheter, SDG 16 – fred, rättvisa och starka institutioner och/eller SDG 17 – partnerskap för målen.

Eftersom produkten investerar genom underliggande fonder definieras och förvaltas de specifika miljömässiga och/eller sociala målen för de hållbara investeringarna och bidraget till sådana mål genom de underliggande fonderna. I detta avseende kan produkten till exempel investera i underliggande fonder med fokus på hållbar omställning och fonder med en tematisk eller bred fokusering på SDG för hållbara investeringar.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

De hållbara investeringar som produkten delvis avser att göra skadar inte något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål. Detta övervägande hanteras i beslutsprocessen för investeringar genom tillämpning av exkluderingar och genom den bedömningsmetod som ingår i kraven för hållbara investeringar i underliggande fonder.

För investeringar som klassificeras som hållbara investeringar kommer produkten och dess underliggande fonder kontinuerligt att övervaka och övervaka portföljen mot dessa aspekter.

- **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vid bedömning av att ingen betydande skada föreligger, beaktar produkten indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna på hållbarhetsfaktorer som beskrivs i [Danske Invest Management A/s] [PAI Statement].

Sådana överväganden görs genom de exkluderingar som produkten tillämpar och försäkrar om att underliggande fonder beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser vid bedömningen hållbara investeringar som görs på den nivån. Användning en prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för att bedöma betydande skada kan variera bland de underliggande fonderna.

● **Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:**

Produkten exkluderar emittenter vars uppförande eller aktiviteter anses skadliga för samhället. Dessa exkluderingar baseras på Danske Banks egenutvecklade modell för 'Enhanced Sustainability Standard'. Modellen utvärderar bland annat emittenternas efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Emittenter som bedöms agera i strid med konventioner enligt 'Enhanced Sustainability Standard' kan Produkten inte investera i.

I EU:s taxonomiförordning fastställs en princip om "ingen betydande skada" genom vilken taxonomianpassade investeringar inte påtagligt bör skada EU:s taxonomimål och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om "ingen betydande skada" gäller endast de investeringar som ligger till grund för den finansiella produkten och som tar hänsyn till EU:s kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet. De investeringar som ligger till grund för den återstående delen av denna finansiella produkt tar inte hänsyn till EU:s kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller i någon större utsträckning skada några miljömässiga eller sociala mål.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Ja, Produkten överväger huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer genom att begränsa exponeringen mot sådana externaliteter genom dess exkluderingar. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifierade från emittenter i portföljen prioriteras och hanteras genom aktiviteter för aktivt ägande i Produkten och de underliggande fonderna. De huvudsakliga negativa effekterna som identifieras av emittenter i portföljen prioriteras och hanteras genom de aktiva ägaraktiviteterna för Produkten och de underliggande fonderna.

I förhållande till exkluderingar beaktar Produkten negativa konsekvenser på klimatrelaterade hållbarhetsfaktorer genom att reducera investeringar i emittenter involverade i aktiviteter med betydande negativ inverkan på klimatet. Vår utökade hållbarhetscreening ("Enhanced Sustainability Standard") fångar upp beaktande av övriga hållbarhetsfaktorer genom att fokusera på negativa konsekvenser som investeringarna kan ha på sociala såväl som miljömässiga faktorer. Emittenter som omfattas av denna screening exkluderas på grundval av koppling till verksamhet eller beteende som är skadlig för samhället.

Huvudsakliga negativa konsekvenser rapporteras i Produktens periodiska rapport.

Nej



### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Produkten använder en aktiv förvaltningsstrategi och investerar i företag och emittenter genom investeringar i underliggande fonder.

Som en del av sin investeringsstrategi investerar Produkten främst i fonder som bidrar till att främja Produktens miljömässiga och/eller sociala egenskaper

Produktens investeringsstrategi är vidare fokuserad på att begränsa negativa externaliteter / huvudsakliga negativa konsekvenser genom integreringen av exkluderingarna.

Produkten tillämpar en strategi för aktivt ägarskap främst via underliggande fonder. Förvaltarna av de underliggande fonderna bedriver aktivt ägarskap och är i dialog med företag och emittenter avseende materiella hållbarhetsfrågor, vilket inkluderar röstning på bolagsstämmor avseende miljö- och/eller sociala frågor i enlighet med Danske Banks policier för aktivt ägarskap.

De miljömässiga och sociala egenskaperna samt de egenskaper för god bolagsstyrning som Produkten främjar integreras kontinuerligt i investeringsstrategin genom ett åtagande att systematiskt identifiera och ta itu med hållbarhetsfaktorer som följer med investeringar och/eller i urvalsprocessen för investeringar. Genom detta kan de miljömässiga och sociala egenskaperna samt emittenternas förhållande till god bolagsstyrningssed påverka beslut om att köpa/sälja, bibehålla vikt, eller öka/minska vikt i en investering för att uppnå produktens egenskaper.

I vilken utsträckning Produktens miljömässiga och sociala egenskaper uppnås genom investeringsstrategin övervakas regelbundet och rapporteras i Produktens periodiska rapport.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Produkten är förbunden att investera minst 75 % av de investerade medlen i underliggande fonder, som integrerar följande bindande åtaganden:

**"Hållbara investeringar"** Produkten åtar sig att investera 5 % av de investerade medlen i underliggande fonder som uppfyller nedan bindande kriterier:

När det gäller exkluderingskriterierna för minskning av "**aktiviteter och beteenden som har skadlig samhällspåverkan**", "**oetiska eller kontroversiella aktiviteter**" och "**aktiviteter som resulterar i betydande negativ klimatpåverkan**" tillämpar investeringsstrategin det bindande åtagandet att inte investera i emittenter som står på Produktens exkluderingslistor. Enligt de allmänna exklusionskriterierna kan emittenter undantas från exkludering om emittenten har en dokumenterad och tillfredsställande övergångsplan. Under extraordinära omständigheter, bland annat i en miljö med låg marknadslikviditet, kan skyldigheten att agera sunt och i investerarnas bästa intresse innebära ett förhinder att avyttra en exkluderad emittent. Alla sådana exkluderade innehav kommer att kommuniceras i Produktens regelbundna rapportering och i offentligt tillgängliga exkluderingslistor.

Med hänsyn till "**Emittenters hantering av hållbarhetsfaktorer**" så åtar sig Produkten, främst via de underliggande fonderna, att föra en dialog med emittenter och/eller rösta på miljömässiga och/eller sociala förslag i enlighet med Danske Banks policier för aktivt ägarskap.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut som baseras på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregle

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

För uteslutningar tillämpar Produkten en minskningstakt som påverkas av fluktuationer i marknadsvärde m.fl. faktorer. Produkten har alltså inte fastställt någon minimitakt för minskning av investeringar som gjorts innan investeringsstrategin började gälla.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Danske Banks instruktion för ansvarsfulla investeringar och aktivt ägande utgör grunden för att bedöma hur emittenter bedriver sin bolagsstyrning. I enlighet med policyn är överväganden avseende praxis för bolagsstyrning en integrerad del av investeringsprocessen - både när det gäller att välja ut investeringar i de underliggande fonderna och i fondernas förvaltning av investeringarna i portföljen.

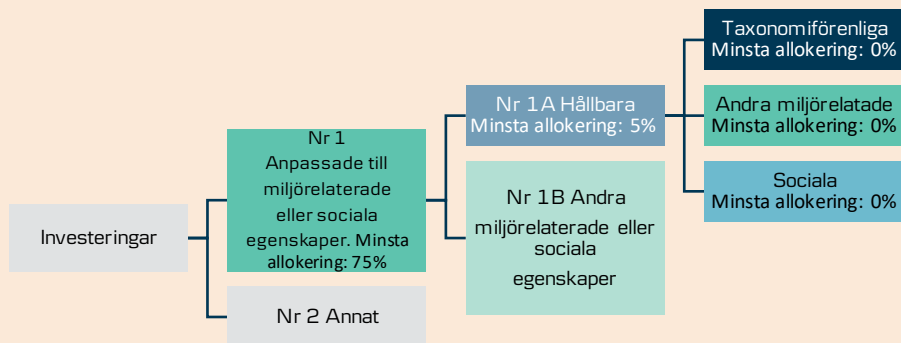
I samband med investeringsbeslut måste ett företags affärsmodell och strategi beaktas, liksom dess förmåga att skapa långsiktigt värde för aktieägarna. God praxis för bolagsstyrning hos företag och emittenter är en viktig parameter i denna process. Utvärderingarna stöds bland annat av ett analysverktyg i Danske Bank A/S.

Produkten strävar efter att vara en aktiv ägare via de underliggande fonderna och att påverka emittenter genom dialog, röstning och samarbete med likasinnade investerare och andra relevanta intressenter, också avseende frågor om god bolagsstyrningssed.





## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som inte uppfyller kraven för hållbara investeringar

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda

● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Produkten använder inte derivat för att uppnå miljömässiga och/eller sociala egenskaper som produkten främjar.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

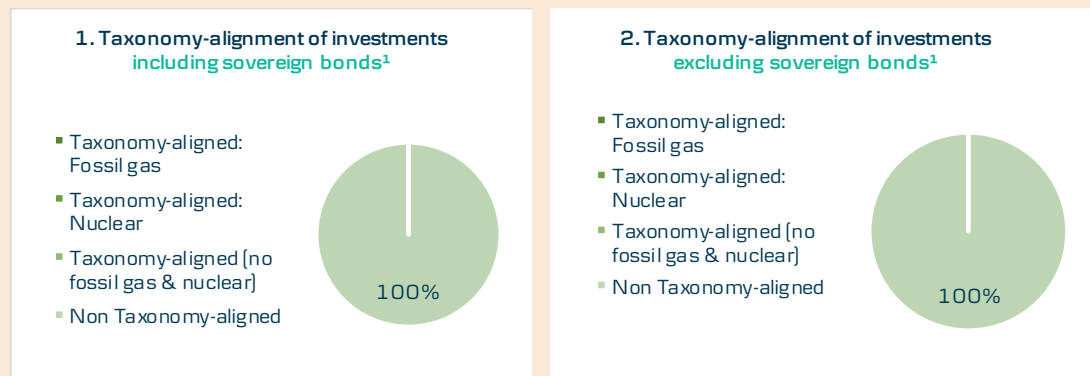
Produkten har inget åtagande med hänsyn till minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål i enlighet med EU:s taxonomiförordning. Följaktligen är den minsta andelen investeringar i ekonomiska aktiviteter som uppfyller miljökraven enligt EU:s taxonomiförordning 0%.

Den faktiska och aktuella andelen taxonomianpassade investeringar av produkten, om sådana finns, rapporteras i Produktens periodiska rapport.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-Taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas     I kärnenergi
- Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



<sup>1</sup> I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup>Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

● är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Eftersom Produkten inte åtar sig att investera i hållbara investeringar i enlighet med EU:s taxonomiförordning, har Produkten inte en minimiandel av investeringarna i övergångsverksamhet och möjliggörande verksamhet.



**Referensvärden**

den är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Produkten investerar i hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i linje med EU:s taxonomiförordning. Produkten åtar sig dock inte till en minimiandel av dessa investeringar, eftersom de hållbara investeringar som produkten delvis riktar sig till inte är kopplade till särskilda FN hållbarhetsmål.

De faktiska och aktuella andelarna av hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i linje med EU:s taxonomi under den givna referensperioden redovisas i produktens periodiska rapport.

Anledningen till att produkten investerar i hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i linje med EU:s taxonomiförordning beror på låg tillgänglighet av företagsdata och upplysningar som gör det möjligt för produkten att fastställa taxonomi anpassning och på grund av att omfattningen av de Produktens mål sträcker sig utöver EU:s taxonomiförordning.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

De hållbara investeringar som produkten delvis avser att göra i enlighet med investeringsstrategin är inte kopplade till några särskilda av FN:s miljö- eller sociala hållbarhetsmål utan någon minimiandel av socialt hållbara investeringar.

De faktiska och nuvarande andelarna av socialt hållbara investeringar under den givna referensperioden redovisas i den periodiska rapporten över produkten.



**Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

De underliggande tillgångarna i Produkten som inte bidrar till att uppnå Produktens miljömässiga och/eller sociala egenskaper kategoriseras under "Övrigt". Det kan inkludera likvida medel och derivat samt andra investeringar som används för att säkra och hantera risker.

Andra investeringar kan också göras i fall där det inte finns tillräckligt med ESG-

data om en emittent för att avgöra om investeringen främjar Produktens miljömässiga och sociala egenskaper.

Andra investeringar som görs för investeringsändamål fångas upp, i den mån data finns tillgänglig, av minimigarantier för miljön och sociala frågor genom tillämpning av exkluderingar.



**Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?**

Produkten använder inte ett referensvärde för att avgöra om Produkten uppfyller de miljömässiga och sociala egenskaper som den främjar.



**Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://danskebank.fi/se/for-dig/produkter/spara-och-placera/danske-kapitalforvaltning>