

Globale Aktier KL

Sammenfatning

På denne side finder du produktspecifikke bæredygtighedsrelaterede oplysninger for afdeling Globale Aktier KL (herefter "Afdelingen"). Oplysningerne skal læses i sammenhæng med Afdelingens investeroplysninger og er supplerende til oplysningerne heri.

Disse omfatter:

- Intet bæredygtigt investeringsmål
- Det finansielle produkts miljømæssige 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

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål. Afdelingen forpligter sig dermed ikke til at foretage en minimumandel af sine investeringer i bæredygtige investeringer.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer flere miljømæssige og sociale karakteristika, herunder reduktion af drivhusgasemissioner, ansvarlig affaldshåndtering, reduktion af ulighed, overholdelse af menneskerettigheder og ved at fremme diversitet og inklusion. Afdelingens langsigtede investeringshorisont foranlediger en løbende vurdering af porteføljeselskabernes evne til at lykkes på lang sigt, og at handle miljømæssigt og socialt ansvarligt er en forudsætning for langsigtet succes.

Afdelingen anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at vurdere den samlede ESG-praksis:

Der benyttes ESG-data fra en tredjepart for at måle på porteføljeselskabernes bæredygtighedsparametre samt bæredygtighedsrapporter og nyhedsstrømme. Dette omfatter data for drivhusgasemissioner, herunder anvendelsesområde 1-, anvendelsesområde 2-, og anvendelsesområde 3-drivhusgasser, data for overensstemmelse med verdensmålene, data for antal diskriminations- og diversitetskontroverser, data for overensstemmelse med menneskerettigheder, affaldshåndtering, diversitet og inklusion, andel vedvarende energi af det samlede energiforbrug mv. Derudover benyttes ESG-ratings samt scores fordelt på henholdsvis E, S og G leveret af ESG-dataudbyderen.

Investeringsstrategi

Afdelingens overordnede mål er at skabe et attraktivt, langsigtet og risikojusteret afkast, som ligger over markedsafkastet på lang sigt. Udvælgelsen af selskaber til afdelingens portefølje er baseret på en analyse og vurdering af selskabernes langsigtede, risikojusterede afkastpotentiale. Investeringer i selskaber er ikke baseret på deres vægt i et specifikt markedsindeks, og strategien har ikke et kortsigtet benchmark

Der foretages i tillæg til det ovenstående en vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder på følgende måde: Ledelsens, herunder bestyrelsens og direktionens, kvalitet og erfaring vurderes, ligesom disses aflønning vurderes for at sikre en overensstemmelse mellem ledelsens og investorernes interesser.

Andel af investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer.

Afdelingen forventer at foretage minimum 90% af sine investeringer i overensstemmelse med M/S-karakteristika. Afdelingen kan holde 10% af sin formue i aktiver som ikke er i overensstemmelse med M/S-karakteristika.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdelingen monitorerer efterlevelse af de fastsatte eksklusionskriterier og den udførte aktive ejerskab, der i fællesskab skal sikre fremme af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Monitorering og den interne rapportering heraf supplerer investeringsprocessen, og er forankret i afdelingens procedurer.

Metoder

Afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika fremmes ved at investere i aktiver, der generelt set bidrager til deres respektive samfunds økonomiske aktiviteter uden at bryde internationale principper for virksomheders samfundsansvar. Investeringernes evne til at fremme afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika vurderes på baggrund af blandt andet ESG-data, screening-analyser og anden analytisk information fra anerkendte udbydere og kilder. Vurderingerne anvendes til at tilvælge nye, fastholde eksisterende investeringer og eventuelt også til at afhænde investeringer, der vurderes ikke at være forenelige med afdelingens strategi eller bindende kriterier. Endeligt og såfremt, det ligger i overensstemmelse med afdelingens formål og type, kan vurderingerne også give anledning til aktivt ejerskab eller øget dialog med udbydere af den relevante investering.

Datakilder og databehandling

Afdelingen anvender datakilder fra tredjeparter til at måle på sine miljømæssige og sociale karakteristika. Data stammer hovedsageligt fra anerkendte dataleverandører til institutionelle investorer og kapitalforvaltere, men der anvendes også data og information fra udstederne af de underliggende værdipapirer.

Datakilderne vurderes løbende og minimum årligt.

Begrænsninger mht. metoder og data

Det er generelt komplekst at vurdere en investerings risiko for og aftryk på miljømæssige og sociale parametre. Det er også komplekst at vurdere en investerings ESG-relaterede risiko. Disse kompleksiteter afspejler sig i den data og rapportering, der søger at kvantificere væsentligheden af disse risici, hvilket betyder at data og rapporteringen er behæftet med usikkerhed.

Yderligere stammer data fra tredjepartsleverandører, som ikke i alle tilfælde oplyser de underliggende datapunkter eller metoder; og data stammer dermed ikke fra udstederne af værdipapirerne eller fondene selv. Afdelingen integrerer derfor denne data med respekt for afdelingens aktivklasse, formål og type.

Afdelingen vurderer datakildernes kvalitet løbende og minimum én gang årligt.

Due diligence

Det er en del af afdelingens investeringsproces at gennemføre initial due diligence af potentielle investeringer samt løbende due diligence af afdelingens underliggende investeringer for at afklare om de bidrager til at fremme afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

Vurderingen foretages inden der investeres og herefter løbende og minimum én gang årligt for at sikre at investeringen passer til afdelingens investeringsstrategi og overholder dens bindende kriterier.

Vurderingen er underlagt investeringsprocessen kontroller og godkendelsesprocedurer. Med undtagelse af vurderingens inddragelse af eksterne datakilder og analyser, er vurderingen ikke underlagt eksterne kontroller eller revision.

Politikker for aktivt ejerskab

Afdelingen følger en politik for aktivt ejerskab. Ifølge denne politik påvirkes virksomheders håndtering af forhold indenfor bæredygtighedsområdet gennem dialog med virksomhederne, og ved stemmeafgivelse på generalforsamlingen. Virksomheder der er involveret i aktiviteter der bryder internationale normer, omfatter kontroversielle produkter eller virksomheder med betragtelige klimarisici og uden strategi til at håndtere disse, ekskluderes.

Angivet referencebenchmark

Dette er ikke relevant, da afdelingen ikke følger et referencebenchmark.