

Produkt navn: Puljeinvest Børneopsparing - Uden aktier - Meget lav risiko - 1-3 år

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de investeringsmodtagne virksomheder, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: %



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU klassificeringssystemet



Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: %



Det fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på %



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU klassificeringssystemet



med et socialt mål



Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt?

Produktet har fremmet nedenstående miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

1. Produktet søgte at efterleve visse af FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, FN's Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, ILO konventioner og andre internationale minimumsgarantier gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd.
2. Produktet søgte at opfylde visse miljømæssige minimumsgarantier gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have aktiviteter med betydelig negativ klimapåvirkning.
3. Visse etiske og sociale minimumsgarantier gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have uetiske og/eller kontroversielle aktiviteter.
4. Produktet tog hensyn til visse investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.
5. Produktet søgte at påvirke udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem en forpligtelse til at indgå i dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsforhold, hvis relevant.
6. Produktet søgte at påvirke udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem en forpligtelse til at afgive stemme på generalforsamlinger på forhold relateret til væsentlige bæredygtighedsforhold, hvis relevant.

Produktet har investeret i miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter som defineret i EU-klassificeringssystemet. Disse investeringer bidrog væsentligt til miljømålet "modvirkning af klimaændringer". Investeringerne er identificeret gennem screeningskriterierne defineret i EU-klassificeringssystemet, herunder kriterier for bidrag. Vægtningen af dette bidrag, samt information om

beregningsmetoder og anvendelse af datakilder fremgår nedenfor i dette bilag.

Produktet anvendte ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Nedenstående rapportering over produktets bæredygtighedsindikatorer anviser, hvordan produktets miljømæssige og sociale karakteristika blev opnået. Bæredygtighedsindikatorerne er ikke, herunder ved historiske sammenligninger, omfattet af en revisionserklæring eller anden gennemgang foretaget af tredjepart.

Eksklusioner

Bæredygtighedsindikator: Produktet anvender to målepunkter for eksklusioner relateret til "samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd", "aktiviteter med betydelig negativ klimapåvirkning" og "uetiske og/eller kontroversielle aktiviteter":

- 1) antal af udstedere ekskluderet under den enkelte eksklusionskategori
- 2) antal af udstedere ekskluderet under den enkelte eksklusionskategori, som produktet er investeret i.

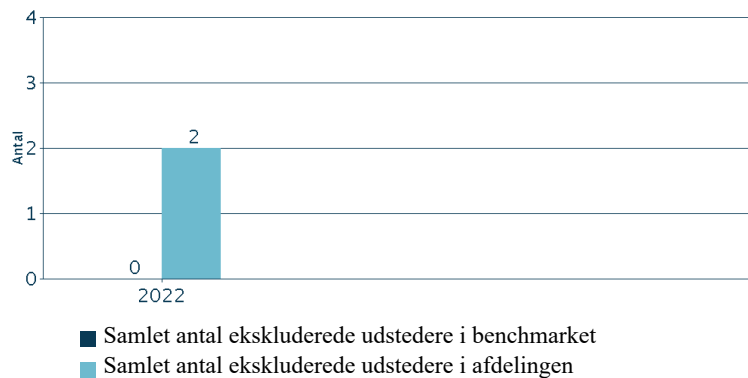
Det første målepunkt viser det totale antal af udstedere udelukket under den enkelte eksklusionskategori. Målepunktet giver ikke en indikation af eksklusionens potentielle indvirkning på produktet. I det omfang et referencebenchmark er anvist for produktet, rapporteres eksklusionens potentielle indvirkning på produktet gennem en sammenligning mod investeringer i benchmarket. Benchmarket betragtes som repræsentativ for investeringer inden for produktets generelle investeringsunivers.

Antal udelukkede udstedere i produktet anviser, om produktet er investeret i udstedere, der er dækket af produktets eksklusionskriterier.

Bindende element: Produktet udelukker udstedere omfattet af produktets eksklusioner.

Eksklusionskategori	Eksklusion	Antal udelukkede udstedere	Udelukkede udstedere i afdelingens benchmark (antal)	Udelukkede udstedere i afdelingens benchmark (%)	Antal udelukkede udstedere i afdelingen
Samfundsmæssigt skadelige aktiviteter og adfærd	Udvidet bæredygtigheds-screening	520	N/A	N/A	1
Betydelig negativ klimapåvirkning	Termisk kul	361	N/A	N/A	0
Betydelig negativ klimapåvirkning	Tørvefyretelproduktion	0	N/A	N/A	0
Betydelig negativ klimapåvirkning	Tjæresand	26	N/A	N/A	0
Uetiske eller kontroversielle aktiviteter	Kontroversielle våben	97	N/A	N/A	0
Uetiske eller kontroversielle aktiviteter	Tobak	129	N/A	N/A	1

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

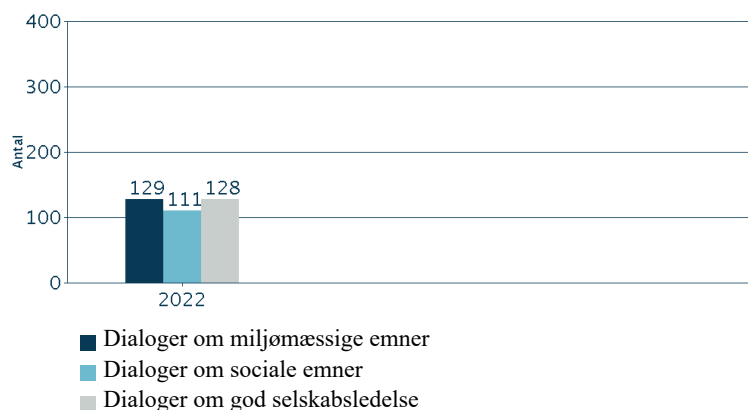


Aktivt ejerskab (udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold)

Dialog (engagement)

Bæredygtighedsindikator: Som målepunkt for dialog anvendes og rapporteres antallet af dialoger med udstedere i produktets portefølje, herunder på niveau af underliggende fonde. Denne dialog kan være foretaget af andre investeringsteams end det team ansvarlig for at forvalte produktet.

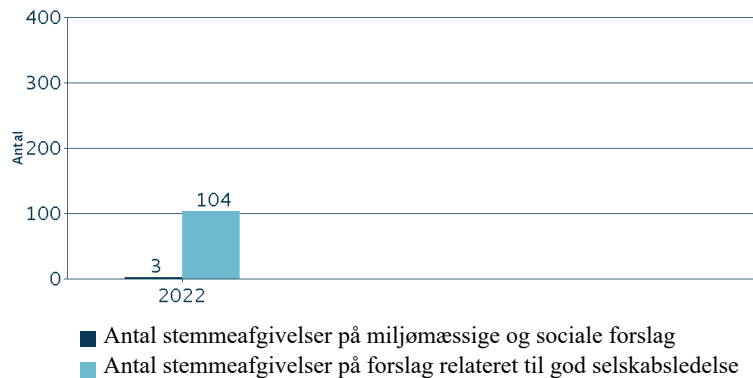
Bindende element: Dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsemner



Stemmeafgivelse

Bæredygtighedsindikator: Antallet af miljømæssige og/eller sociale forslag, der stemmes om i overensstemmelse med Danske Bank A/S' politik for aktivt ejerskab, herunder på niveau af underliggende fonde.

Bindende element: Aktionærforslag om miljømæssige og/eller sociale forhold håndteres i overensstemmelse Danske Bank A/S' politik for aktivt ejerskab



...og sammenlignet med tidligere perioder?

I det omfang produktet i tidligere perioder har rapporteret mod angivne bæredygtighedsindikatorer, indeholder oversigterne ovenfor en historisk sammenligning mod den relevante referenceperiode.

På grund af en teknisk omstændighed er der ikke udøvet stemmerettigheder tilknyttet aktierne i beholdningen siden november 2022. Dette er ved at blive rettet, så der senest fra midten af 2. kvartal 2023 igen bliver udøvet stemmerettigheder.

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige investeringer.

Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Produktet tog hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem screening, der dannede grundlag for produktets generelle eksklusioner. Desuden tog produktet hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved monitorering af porteføljen med mulighed for at håndtere vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem aktivt ejerskab, herunder på niveau af underliggende fonde. Produktet forholdte sig til de indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer listet i Danske Bank A/S' erklæring om investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Fra første kvartal 2023 vil en opgørelse over de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer indgå i den periodiske rapportering.



Listen omfatter de investeringer der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investeringer	Sektor	Aktiver %	Land
Pulje Globale Korte Obligationer		61.2%	DK
Pulje Globale Obligationer Plus		29.7%	DK
Pulje Globale Kredit Obligationer		12.3%	DK

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Produktet har ikke inden for den givne referenceperiode investeret ud fra et minimumstilsagn om at foretage bæredygtige investeringer eller miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med EU klassificeringssystemet. Produktet rapporterer derfor alene i henhold til den lovmæssige forpligtelse for produktet til at rapportere om investeringer i miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

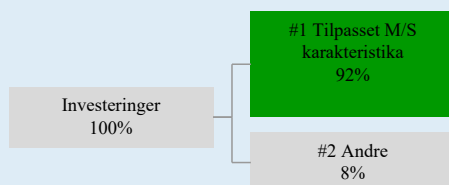
Hvorvidt og i hvilket omfang produktet har investeret i sådanne i aktiviteter fremgår af nedenstående oversigter og afsnit i rapporten.

I oversigten over "aktivallokering" ses derudover oplysning om andelen af investeringer i overensstemmelse med produktets miljømæssige og/eller sociale karakteristika samt øvrige investeringer. Ved investeringer i overensstemmelse med produktets miljømæssige og/eller sociale karakteristika i oversigten skal forstås den andel af produktets formue, der er blevet screenet med henblik på at fremme produktets miljømæssige og sociale karakteristika.

Hvad var aktivallokeringen?

Produktet fremmede miljømæssige og/eller sociale karakteristika gennem screening, der dannede grundlag for samt overvågning af porteføljen med henblik på at vurdere behovet for aktivt ejerskab. Henset til at produktet også har forbeholdt sig adgang til at foretage #2Andre Investeringer (primært i kontanter og andre likvide midler), var andelen af investeringer i overensstemmelse med produktets miljømæssige og sociale karakteristika 91%. Til sammenligning er produktets planlagte aktivallokering til investeringer i overensstemmelse med miljømæssige og/eller sociale karakteristika 80%.

Minimumsandelen af investeringer i overensstemmelse med miljømæssige og/eller sociale karakteristika er beregnet mod markedsværdien af produktets investeringer.



#1 Tilpasset M/S karakteristika omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

#2 Andre/Andet omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Tallene i oversigten viser allokeringen i slutningen af reference perioden

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

Grafen viser de sektorer, som produktet havde den højeste eksponering mod ved årets udgang. Grafen er baseret på beholdninger, hvor der er data for sektor allokering. Andelen af beholdninger, hvor der ikke findes sådan data er angivet under "No sector data".

Sektor	Sub-sektor	Andel
No sector data		100.00%



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-Klassificeringssystemet?

Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, økonomiske aktiviteter i produktet, hvis nogen, rapporteres i tabellen nedenfor. Til brug for rapporteringen er der foretaget screening for aktiviteter, der bidrager til miljømål under EU-klassificeringssystemet, og som vurderes at have et væsentligt bidrag til dette miljømål i henhold til indikatorer defineret under EU-klassificeringssystemet.

Screeningen er også foretaget med henblik på at sikre, at investeringerne ikke gør væsentlig skade mod miljømæssigt bæredygtige mål. Endelig er der foretaget en screening af udsteders overholdelse af minimumsgarantier for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.

Til brug for beregningen af andelen af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet er omsætning anvendt som nøgletalsindikator for investeringerne både i finansielle og ikke-finansielle virksomheder.

Ved udgangspunkt i omsætningstal har produktet alene data til rådighed for miljømæssigt bæredygtige investeringer, der i væsentligt omfang bidrager til miljømålet "modvirkning af klimaændringer". Således bidrager eventuelle rapporterede miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter for produktet alle til modvirkning af klimaændringer.

Screeningen er baseret på rapporteret data fra udstedere tilvejebragt for produktet gennem en ekstern dataleverandør (ISS ESG), samt, i mangel af sådan rapportering, tilsvarende information fra udsteder eller den eksterne dataleverandør. Produktets dataleverandør kan i den forbindelse anvende formodninger for data (proxies) og disse formodninger/vurderinger kan variere fra dataleverandør.

Grundet manglende indrapporteret data fra udstedere, er produktets rapporterede tal for 2022 i overordnet grad baseret på formodninger for vurderingen af de økonomiske aktiviteter.

Denne ekstraordinære situation forventes at ændre sig for referenceåret 2023, hvor udstedere baseret inden for EU i væsentligt højere grad forventes at rapportere, hvorvidt deres aktiviteter er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

Investeringers eventuelle opfyldelse af kravene i EU-klassificeringssystemet er ikke omfattet af en revisionserklæring.

Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

- ☐ Ja
☐ Inden for fossilgas
☐ Inden for atomkraft
☒ Nej

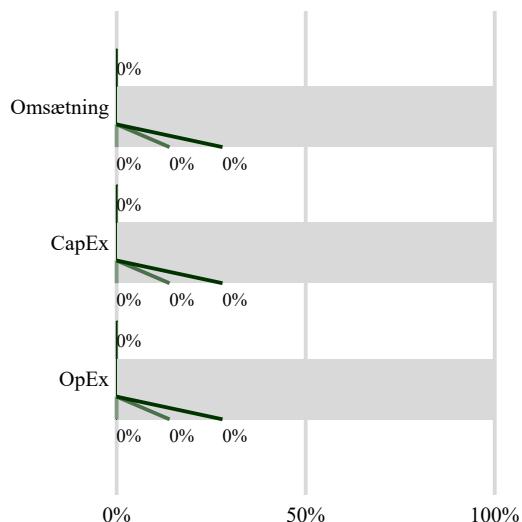
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for fossilgas begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For atomenergi indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktivitet er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater..

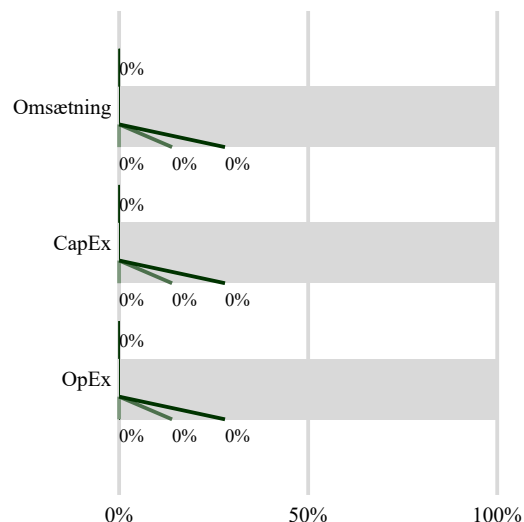
Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.

1. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, inkl. statsobligationer*



- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas og atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*



- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas og atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

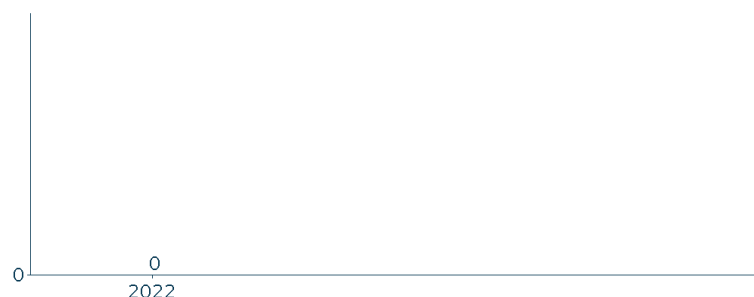
Denne graf repræsenterer 80% af de samlede investeringer.

*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer.

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

I overensstemmelse med EU-Klassificeringssystemet	2022
I overensstemmelse med EU-Klassificeringssystemet	0%
Mulighedsskabende aktiviteter	0%
Omstillingsaktiviteter	0%

Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?



Hvilke investeringer blev medtaget under ”Andre”, hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Produktets #Andre investeringer dækkede investeringer, der ikke bidrog til produktets miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Henset til karakteren af produktets #Andre investeringer blev der ikke anvendt sociale eller miljømæssige minimumsgarantier.

Inden for reference perioden bestod #Andre investeringer af investeringer i kontante midler foretaget med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet (accessorisk likviditet) og investeringer i instrumenter anvendt til risikodækning og investeringer i underliggende fonde, for hvilken der ikke var tilstrækkelig med data til at vurdere investeringens overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Produktet har forvaltet investeringsstrategien i overensstemmelse med de bindende elementer relateret til miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Med henblik på at sikre, at produktet til enhver tid har efterkommet disse bindende elementer, har der inden for referenceperioden været truffet konkrete foranstaltninger med henblik på at sikre automatisk monitorering af produktets eksklusionskriterier.

Monitorering og vurdering af behov for aktiviteter knyttet op på aktivt ejerskab er blevet håndteret i overensstemmelse med Danske Bank A/S' politik for aktivt ejerskab.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificerings-systemet, udtrykkes som en andel af:

- ☐ Omsætning, der afspejler andelen af indtægter fra de investerings-modtagende virksomheders grønne aktiviteter
- ☐ Kapitaludgifter (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investerings-modtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- ☐ Driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investerings-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.





Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

N/A

Referencebenchmarks er indekser anvendt til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, det fremmer