

**Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852**

**Produktnavn:** Stable Income 2028 Plus (KL)

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 636700IM1DJEI39FAN98

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

**Ja**

Det vil foretage et minimum af 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 vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_%

**Nej**

Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel 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

Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer

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 virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

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

**De vigtigste negative indvirkninger** er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korrupsion og bekæmpelse af bestikkelse.



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



**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

## Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Fonden har restriktioner mod investeringer inden for kul, kontroversielle våben og tobak. Specifikt investerer fonden ikke i virksomheder, der skaber deres omsætning fra følgende aktiviteter ('de udelukkede aktiviteter'):

- Termisk kulminedrift eller produktion af elektricitet ved hjælp af kul
- Produktion af eller handel med kontroversielle våben
- Fremstilling af eller handel med tobak

Hvis der ikke er restriktioner på plads, der forhindrer investering i virksomheder med en omsætning på maksimalt 50 % fra de udelukkede aktiviteter, køber fonden ikke obligationerne.

Vi mener, at restriktionerne mod hver enkelt af de udelukkede aktiviteter fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, da hver af de udelukkede aktiviteter dækker over sundheds- og/eller miljøskadelige produkter eller aktiviteter. Der er ikke udpeget et referencebenchmark.

### ● *Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at måle opnåelsen af hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?*

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem restriktioner mod udvalgte aktiviteter, som anses for skadelige ('de udelukkede aktiviteter'). Bæredygtighedsindikatorerne anvendt til at måle opnåelsen af dette er således, hvorvidt virksomheden har eksponering udover det tilladte, mod hver af de udelukkede aktiviteter.

## Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ja, \_\_\_\_\_

Nej

## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Fonden investerer i virksomhedslån og -obligationer gennem CLO'er (collateralised loan obligations). En CLO er forvaltet af en CLO manager, som træffer investeringsbeslutningerne ud fra dennes egne investeringsstrategi, samt den enkelte CLO's investeringsrammer.

Inden investering laves en analyse af CLO manageren og selve CLO'en, hvor det sikres, at restriktionerne mod virksomheder med aktiviteter inden for kul, kontroversielle våben og tobak overholdes. Dette sikres blandt andet ved at undersøge, hvilke restriktioner der er gældende i CLO'ens dokumentation, og at disse stemmer overens med restriktionerne mod de udelukkede aktiviteter.

Hvis ikke restriktionerne er dækket i CLO'ens dokumentation, sikres det, at restriktionerne overholdes på anden vis. Det kan gøres ved at sikre, at CLO manageren har givet tilsagn om at have restriktionerne ved at skrive det på sin hjemmeside, i præsentationer eller ved at kommunikere det på anden bindende vis.



- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

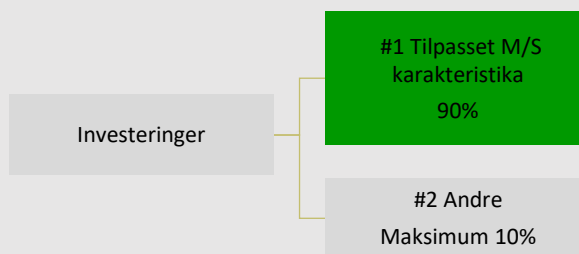
De bindende elementer i investeringsstrategien er restriktionerne mod de udelukkede aktiviteter. Hvis ikke CLO'en eller CLO manageren har restriktioner mod at investere i virksomheder med en omsætning på max. 50% inden for de udelukkede aktiviteter, investerer fonden ikke i CLO'en.

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

God ledelsespraksis vurderes i forbindelse med analysen af CLO'ens dokumentation og CLO manageren og er en integreret del af investeringsprocessen. Her afdækkes, om der stilles tilstrækkelige krav til, at de underliggende virksomheder overholder god ledelsespraksis, herunder om de underliggende virksomheder har solide ledelsesstrukturer, om arbejdstagerforholdene – herunder aflønning af personale – er rimelige, og om de underliggende virksomheder overholder skatteregler.

### Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Den planlagte aktivallokering fremgår af figuren nedenfor. Fondens fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem restriktioner mod virksomheder med aktiviteter inden for kul, kontroversielle våben og tobak. Minimum 90 % af fondens investeringer fremmer miljømæssige eller social karakteristika og er derfor angivet som 'andre M/S karakteristika'.



**#1 Overensstemmelse med 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** omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige karakteristika eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

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



## I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Fonden foretager ikke bæredygtige investeringer og tager derfor ikke EU-klassificeringssystemet i betragtning.

- **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet<sup>1</sup>?**



Ja:



Inden for fossil gas

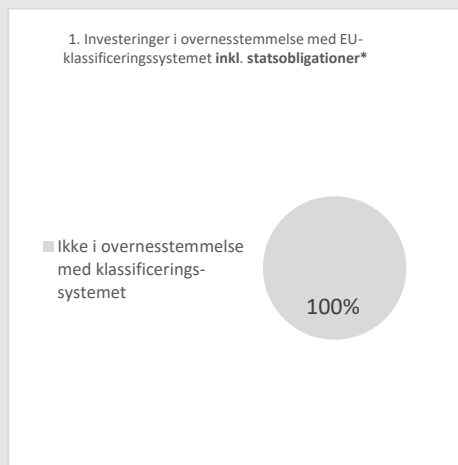


Inden for atomkraft



Nej

*De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen 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.*



\* Med henblik på disse diagrammer omfatter »statsobligationer« alle statsengagementer.

## Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Fonden tager ikke EU-klassificeringssystemet i betragtning og der er derfor ikke angivet minimumsandel for investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter.

<sup>1</sup> Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.



## Hvilke investeringer er medregnet under “#2 Andre”, hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

En del af fondens investeringer består af kontanter til likviditetstyring. Da kontanter ikke overholder restriktionerne mod de udelukkede aktiviteter, er maksimum 10% af fondens investeringer angivet som 'andre' i figuren vedrørende fondens planlagte aktivallokering.



## Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på <https://accunia.com/>