

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

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.

Produktnavn: Kapitalforeningen Accunia Invest, afdeling High Yield Strategies
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493005W8UYPJ8PHY422

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/sociale (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



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

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

Fonden har en ESG-proces til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika, der sikrer at eksponeringen mod investeringer inden for kul, kontroversielle våben og tobak er minimal dog maksimalt 10 % af fonden inklusive kontanter.

Specifikt har fonden restriktioner mod 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

Da hver af 'de udelukkede aktiviteter' dækker over sundheds- og/eller miljøskadelige produkter eller aktiviteter, mener forvalteren, at udelukkelse af sådanne eksponeringer, fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Der er ikke udpeget et referencebenchmark.

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



● **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 udelukkelse af udvalgte aktiviteter, som anses for skadelige ('de udelukkede aktiviteter'). Andelen af fondens aktiver, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika (M/S-andel) beregnes som et gennemsnit af de enkelte obligationers M/S-andel, vægtet efter deres markedsværdi i fonden. De enkelte obligationer tildeles en M/S-andel mellem 0 og 100 %, svarende til 100 % fratrullet den eventuelle omsætning i de udelukkede aktiviteter.

Bæredygtighedsindikatorerne anvendt til at måle opnåelsen af dette er således, hvorvidt virksomheden har eksponering mod hver af 'de udelukkede aktiviteter'.

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

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



☐ Ja, _____

☒ Nej

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Fonden investerer i high yield-virksomhedsobligationer direkte i markedet, samt Credit Linked Notes (CLN) enten med pant i en bank eller med pant i en eller flere obligationer.

Virksomhedensobligationerne og pantet i CLNer gennemgår samme proces og beskrives i øvrigt i dokumentet samlet som 'obligationer'.

I forbindelse med hver investering, sikrer Accunia, at der ikke investeres i obligationer fra virksomheder med forretningsområder inden for kontroversielle våben, tobak og kul ('de udelukkede aktiviteter'), konkret skal omsætningen uagtet forretningsområder være under 5 % i de udelukkede aktiviteter. Hver obligation i fonden tildeles en M/S-andel mellem 0 og 100 %, svarende til 100 % fratrullet aktivets eksponering mod 'de udelukkede aktiviteter'. På baggrund af de enkelte aktivers M/S-andel bliver andelen af fondens aktiver, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika (M/S-andel) beregnet som et vægtet gennemsnit af de enkelte underliggende aktivers M/S-andel, vægtet efter deres porteføljevægt i fonden.

● **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 at undgå eksponering mod de udelukkede aktiviteter, konkret at sikre en M/S-andel på min. 90%. I forbindelse med hver investering, sikrer Accunia, at der ikke investeres i obligationer fra virksomheder med forretningsområder inden for kontroversielle våben, tobak og kul ('de udelukkede aktiviteter'), konkret skal omsætningen være under 5 % i de udelukkede aktiviteter. Efter investering følges op med undersøgelse af virksomhedernes aktiviteter mindst årligt.

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

God ledelsespraksis vurderes i forbindelse med investering i obligationen og er en integreret del af investeringsprocessen. Her afdækkes, om der stilles tilstrækkelige krav til, at virksomheden overholder god ledelsespraksis, herunder om virksomheden 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 udelukkelse af virksomheder med aktiviteter inden for kul, kontroversielle våben og tobak. Minimum 90 % af fondens investeringer fremmer miljømæssige



Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

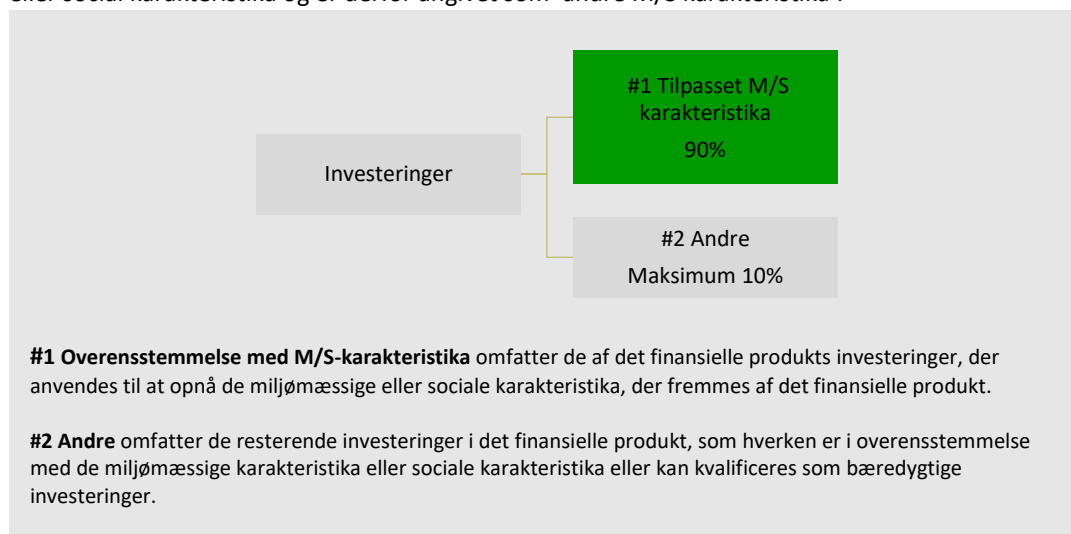
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035.

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 drivhusgasemissionsniveauet, der svarer til de bedste resultater.

eller social karakteristika og er derfor angivet som 'andre M/S karakteristika'.



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-klassificeringssystemet¹²?**

☐

Ja:

☐

Inden for fossil gas

☐

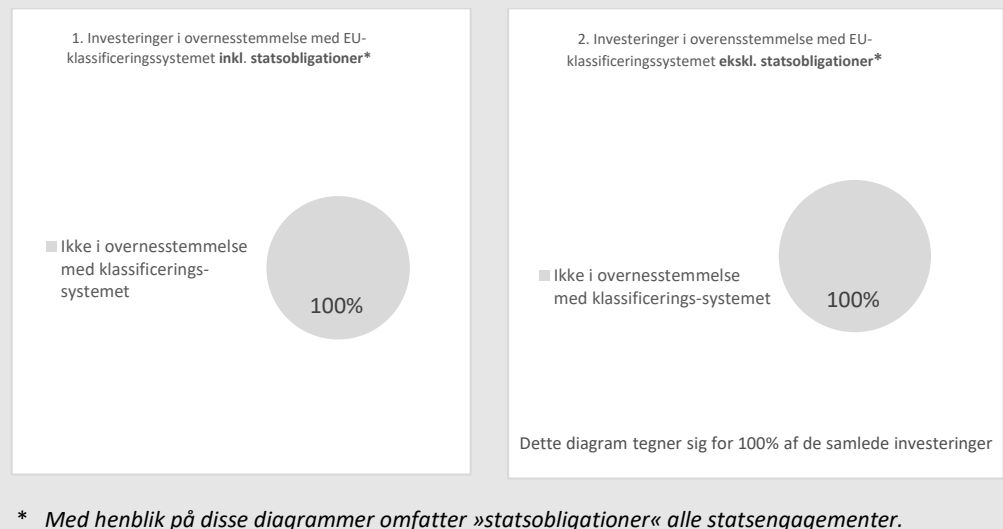
Inden for atomkraft

☒

Nej

¹² 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.

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.



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.



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

Udregningen af M/S-andel tager udgangspunkt i eksponeringen mod ’de udelukkede aktiviteter’, som i sagens natur ikke er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer. Derudover består en del af fondens investeringer af kontanter til likviditetsstyring. Da kontanter ikke bidrager til at fremme fondens M/S-karakteristika, er maksimalt 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/>