

## Bærekraftprofil

### Investeringsstrategi

Fondet investerer hovedsakelig i obligasjoner utstedt av selskaper som har en bærekraftig profil innenfor miljø, sosiale forhold og eierstyring, og som integrerer bærekraftige betraktninger i relasjon til klimaendringer og CO2 utslipp. Hver enkelt utsteder må leve opp til internasjonale prinsipper for bærekraftige investeringer og fondet investerer ikke i kontroversielle sektorer. Minst 75% av fondets formue i obligasjoner skal ha en kvalitet som tilsvarer en rating på Baa3/BBB- eller høyere. Fondets rentefølsomhet er fra 0 til referanseindeksens rentefølsomhet pluss 2 år. Fondets portefølje er aktivt forvaltet ved at forvalterteamet velger verdipapirer som antas å ha de beste forutsetningene fra et investeringsperspektiv. Fondet kan bruke derivater for hedging og til effektiv porteføljestyling, samt til rene investeringsformål. Fondet kan ta short posisjoner gjennom bruk av derivater. Fondet kan bruke CDS (Credit Default Swaps) med eller uten underliggende aktiva. Minst 90% av fondets kapital må være investert i obligasjoner denominert i eller være valutaskretet til EUR. Hovedparten av andelsklassens indre verdi vil være hedget mot fondets basisvaluta. Andelsklassen forblir likevel eksponert mot valutaene til investeringene i fondet.

### Inklusjon

Selskaper som fra et bærekraftperspektiv ligger i forkant i sin sektor, danner grunnlaget for fondets sammensetning. Dette skjer ved at fondet investerer i selskaper som fra et ESG-perspektiv ligger blant den beste halvparten. Blant disse er preferansen selskaper i beste kvartil. Dessuten investerer fondet i den beste halvparten av selskapene som er aktive i sektorer med høye CO2-utslipp. Det er rom for opptil 10 % av fondets investeringer på en overvåkningsliste. Dette er selskaper som ikke oppfyller de nevnte kriteriene, men som vurderes å ha forbedringspotensial og som gjennom dialog med selskapene forventes de å gjøre forbedringer; ellers vil obligasjonsbeholdningen bli solgt.

### Ekksklusjon

Fondet investerer ikke i selskaper som bryter med internasjonalt anerkjente normer, som f.eks. FNs Global Compact, menneskerettigheter, arbeidsrettigheter, miljønormer og korrupsjonsregler (kalt normbasert screening). Fondet investerer heller ikke i selskaper der inntektene kommer helt eller delvis fra produksjon av og/eller fra handel med følgende produktkategorier (inntektsrammer er oppgitt i prosent): Klasebomber, landminer 0 %, kjemiske og biologiske våpen 0 %, kjernefysiske våpen 0 %, våpen og/eller ammunisjon 5 %, alkohol 5 %, tobakk 5 %, gambling 5 %, pornografi 1 %, olje og gass 5 %, kull 5 %. Dessuten investerer ikke fondet i kraftselskaper der mer enn 50 % av produksjonskapasiteten er basert på kull.

### Forvaltningsselskapets påvirkning

Eget engasjement: Vi har kontinuerlig dialoger om bærekraft med alle selskapene i fondet. For selskaper på overvåkningslisten er det satt opp konkrete forbedringsmål. Fondet har et tydelig fokus på å utøve aktivt eierskap og derved oppfordre selskapene til å fokusere på bærekraft og videreutvikle arbeidet med dette innenfor selskapenes respektive sektorer. Samarbeid med andre investorer: Vi samarbeider med fondsselskaper og forvaltere, samt andre investorer, og vi deltar også i felles samarbeidsprosjekter, som for eksempel FN-støttede PRI (prinsipper for ansvarlig investering), for å oppmuntre til respekt for internasjonale prinsipper og å fremme åpenhet om selskapers samfunnsansvar. Samhandling via eksterne leverandører/konsulenter: Vi samhandler med selskaper gjennom ISS-Ethix.

### Ressurser

Danske Bank har et team som kun arbeider med saker knyttet til ansvarlige investeringer (Responsible Investment-teamet). Vi samarbeider med de eksterne konsulentene ISS-Ethix, Sustanalytics og Trucost, som bidrar til analyser og råd om ESG-aspekter, karbonavtrykk og selskapenes bærekraftprofil generelt. Alle selskapene i fondet vurderes kontinuerlig, og det avholdes møter hver måned mellom ledelsen og Responsible Investment-teamet, med oppdateringer på bedriftsnivå. Selskaper på overvåkningslisten blir også vurdert på månedlige møter, der selskapets bærekraftutvikling analyseres.

### Ytterligere informasjon

Fondets investeringer publiseres løpende på [www.danskeinvest.com](http://www.danskeinvest.com). En liste over selskaper som ikke oppfyller de grunnleggende retningslinjene våre for investeringer på bærekraftområdet (kalt normbasert screening) finner du her:

<https://www.danskebank.com/en-uk/CSR/business/SRI/Pages/exclusionlist.aspx>

### Basisinformasjon

#### Morningstar Sustainability Rating



### Kontakt detaljer

Danske Invest Management Company  
(Société Anonyme)  
13, rue Edward Steichen  
L-2540 Luxembourg  
[danskeinvest@danskeinvest.com](mailto:danskeinvest@danskeinvest.com)  
<http://www.danskeinvest.lu>

