

Prospekt bilag 1

Disclosureforordningen Artikel 8
Investeringsforeningen Sydinvest Portefølje

Investeringsforening i henhold til dansk lov (UCITS)

Maj 2023

Indholdsfortegnelse	side
1. Sydinvest Portefølje Aggressiv KL	1
2. Sydinvest Portefølje Aggressiv KL Udb	8
3. Sydinvest Portefølje Balanceret KL	15
4. Sydinvest Portefølje Balanceret KL Udb	22
5. Sydinvest Portefølje Konservativ KL	29
6. Sydinvest Portefølje Konservativ KL Udb	36
7. Sydinvest Portefølje Vækstorienteret KL	43
8. Sydinvest Portefølje Vækstorienteret KL Udb	50

1. Sydinvest Portefølje Aggressiv KL

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.

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

Produkt navn: Sydinvest Portefølje Aggressiv KL

Legal identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800BLGRP321I6IT63

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: ___%

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

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

EU-klassificeringssystemet 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.



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

Af delingens investeringer lever op til konventioner og normer formuleret i:

- FN's Global Compact
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- Menneskeretskonventioner, fx Den Europæiske Menneskeretskonvention

- Arbejdstagerrettighedskonventioner, fx ILO's konvention om arbejdstagerrettigheder
- Miljøkonventioner, fx Paris-aftalen om reduktion af CO2-udledningen
- Våbenrelaterede konventioner

Forhold vedrørende miljø, sociale forhold og god selskabsledelse indgår i udvælgelsen af enkeltsselskaber til og i sammensætningen af afdelingens investeringer.

Eksklusionsliste: Afdelingen har en engagementtilgang til selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer. Det betyder, at i udgangspunktet søger man gennem dialog at påvirke selskaberne til at ændre adfærd fremfor at afhænde selskaberne. Afdelingen ekskluderer selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer, hvor engagement med selskaberne ikke har resulteret i tilfredsstillende resultater.

Selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra:

- Produktion af termisk kul
- Produktion af oliesand
- Produktion eller distribution af tobak

er ligeledes ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers.

Aktivt ejerskab: Afdelingen bestræber sig på at påvirke selskaberne til at tage hensyn til forhold vedrørende bæredygtighed. Det sker ved aktivt ejerskab, som fx kan bestå i dialog med selskaberne eller ved afstemning ved generalforsamlinger, hvor spørgsmål vedrørende bæredygtighed er på dagsordenen.

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

Afdelingen har i første omgang valgt at have fokus på carbonintensitet og bæredygtighed. Det er således afdelingens målsætning at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

Carbonintensiteten måles som CO2-ækvivalenter af en udsteders emission målt ved Scope 1 og Scope 2 i forhold til omsætningen i de enkelte selskaber sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

Bæredygtigheden måles ved selskabernes ESG-score sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

EU-Taksonomien opstiller et princip om "ikke at gøre væsentlig skade", hvorefter investeringer tilpas-set EU-Taksonomien ikke i væsentlig grad må skade målsætningerne formuleret i EU-Taksonomien-målsætningerne og er ledsaget af specifikke EU-kriterier.

Princippet om "ikke at gøre væsentlig skade" finder kun anvendelse på de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant

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 økonomiske aktiviteter.

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



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

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

Ja, da vi har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO2-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste omkring deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO2, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og mål for miljø og eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Afdelingen investerer i andre afdelinger og enkeltpapirer. I udvælgelsen af afdelinger tilstræbes det, at afdelingerne inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Det vil sige, at de er klassificeret som Artikel 8. Der kan også indgå afdelinger klassificeret som Artikel 6 i det omfang, at de ikke hindrer opnåelsen af de overordnede målsætninger for afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Afdelingen udøver aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Hertil kommer afgivelse af stemmer om miljømæssige og/eller sociale forslag ved generalforsamlinger i overensstemmelse med Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"*.

Politikken for aktivt ejerskab er en del af Syd Fund Managements *"Politik for samfundsansvar"*, som kan findes på Sydinvest.dk

- **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?**

Afdelingen følger Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* og de begrænsninger, som følger heraf. Afdelingen er således underlagt de begrænsninger af investeringsuniverset, som er fastlagt i listen over ekskluderede selskaber.

Hertil kommer målsætningen om at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, som overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen i afdelingen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel og strategi, herunder vurderinger af selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi for aktionærene.

"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab" kan findes på syd-fund-management.dk.

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



Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

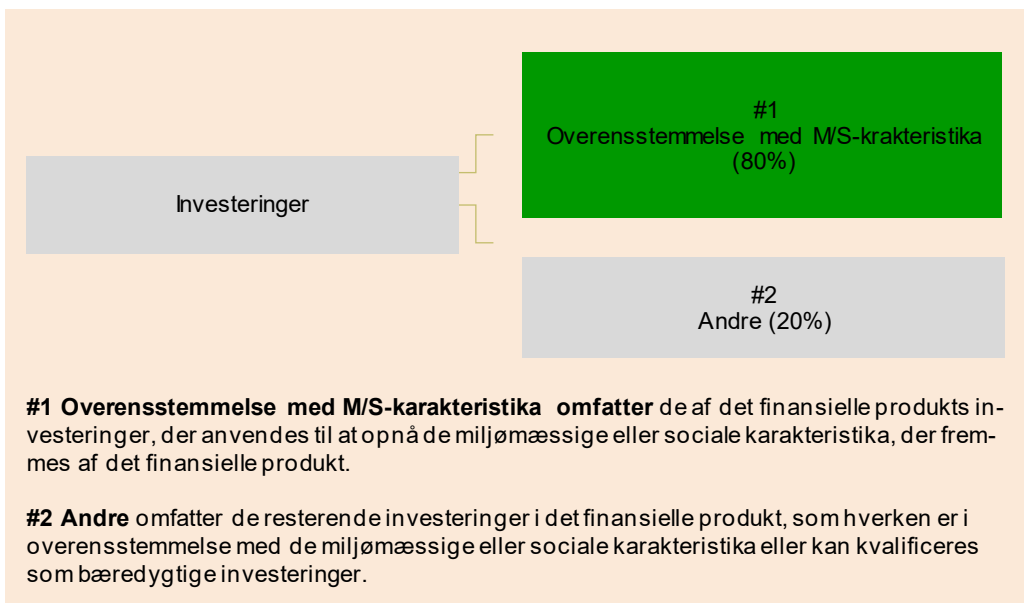
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktiverne kan deles op i investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika og andre investeringer. Førstnævnte kan yderligere deles op i bæredygtige og andre investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som ikke kvalificeres som bæredygtige. De bæredygtige investeringer kan specificeres ud i Taksonomitilpassede investeringer samt i andre miljømæssige og sociale investeringer.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt? *characteristics promoted by the financial product?***
Afdelingen benytter sig kun i begrænset omfang af derivater, hvorfor indflydelsen på afdelingens miljømæssige og/eller sociale egenskaber vurderes at være yderst begrænset.



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

Afdelingen er ikke forpligtet til at følge EU-kriterierne for miljømæssige bæredygtige investeringer fastlagt i EU-Taksonomien.

Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under EU-Taksonomi-Forordningen er derfor 0 %.

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 økonomiske aktiviteter.

For at overholde EU-klassificeringssystemet, inkluderer kriterierne for **fossile brændstoffer** begrænsninger af udledning og overgang til vedvarende energi eller brændstof med lavt kulstofindhold inden udgangen af 2035. For **atomkraft** inkluderer kriterierne omfattende sikkerhed og affaldshåndtering.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

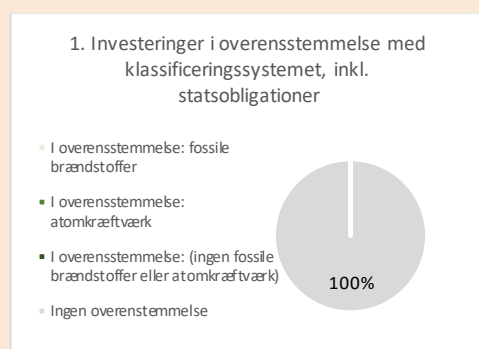
Ja:

I fossile brændstoffer

I 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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet

¹ Fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter vil kun overholde EU-klassificeringssystemet, hvor de bidrager til at begrænse klimaændringer ("nedsættelse af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader nogen EU-klassificeringssystemet-målsætninger - se forklarende note i venstre margen. De fulde kriterier for fossile brændstoffer og atomkraft økonomisk aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet, er fastlagt i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2022/1214.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Flere produktspecifikke oplysninger kan findes på hjemmesiden: sydinvest.dk

2. Sydinvest Portefølje Aggressiv KL Udb

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

Produkt navn: Sydinvest Portefølje Aggressiv KL Udb

Legal identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800UBJLIP7HPZ8263

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-klassificeringssystemet 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.

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: ___%

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

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

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

Afdelingens investeringer lever op til konventioner og normer formuleret i:

- FN's Global Compact
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- Menneskeretskonventioner, fx Den Europæiske Menneskeretskonvention
- Arbejdstagerrettighedskonventioner, fx ILO's konvention om arbejdstagerrettigheder
- Miljøkonventioner, fx Paris-aftalen om reduktion af CO₂-udledningen
- Våbenrelaterede konventioner



Forhold vedrørende miljø, sociale forhold og god selskabsledelse indgår i udvælgelsen af enkeltsselskaber til og i sammensætningen af afdelingens investeringer.

Eksklusionsliste: Afdelingen har en engagementtilgang til selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer. Det betyder, at i udgangspunktet søger man gennem dialog at påvirke selskaberne til at ændre adfærd fremfor at afhænde selskaberne. Afdelingen ekskluderer selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer, hvor engagement med selskaberne ikke har resulteret i tilfredsstillende resultater.

Selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra:

- Produktion af termisk kul
- Produktion af oliesand
- Produktion eller distribution af tobak

er ligeledes ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers.

Aktivt ejerskab: Afdelingen bestræber sig på at påvirke selskaberne til at tage hensyn til forhold vedrørende bæredygtighed. Det sker ved aktivt ejerskab, som fx kan bestå i dialog med selskaberne eller ved afstemning ved generalforsamlinger, hvor spørgsmål vedrørende bæredygtighed er på dagsordenen.

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

Afdelingen har i første omgang valgt at have fokus på carbonintensitet og bæredygtighed. Det er således afdelingens målsætning at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

Carbonintensiteten måles som CO₂-ækvivalenter af en udsteders emission målt ved Scope 1 og Scope 2 i forhold til omsætningen i de enkelte selskaber sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

Bæredygtigheden måles ved selskabernes ESG-score sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

EU-Taksonomien opstiller et princip om "ikke at gøre væsentlig skade", hvorefter investeringer tilpasset EU-Taksonomien ikke i væsentlig grad må skade målsætningerne formuleret i EU-Taksonomien-målsætningerne og er ledsaget af specifikke EU-kriterier.

Princippet om "ikke at gøre væsentlig skade" finder kun anvendelse på de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant

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 økonomiske aktiviteter.

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



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

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korrup-tion og bekæmpelse af bestikkelse.

Ja, da vi har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO2-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste omkring deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO2, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og mål for miljø og eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Afdelingen investerer i andre afdelinger og enkeltpapirer. I udvælgelsen af afdelinger tilstræbes det, at afdelingerne inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Det vil sige, at de er klassificeret som Artikel 8. Der kan også indgå afdelinger klassificeret som Artikel 6 i det omfang, at de ikke hindrer opnåelsen af de overordnede målsætninger for afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Afdelingen udøver aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Hertil kommer afgivelse af stemmer om miljømæssige og/eller sociale forslag ved generalforsamlinger i overensstemmelse med Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"*.

Politikken for aktivt ejerskab er en del af Syd Fund Managements *"Politik for samfundsansvar"*, som kan findes på Sydinvest.dk

- **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?**

Afdelingen følger Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* og de begrænsninger, som følger heraf. Afdelingen er således underlagt de begrænsninger af investeringsuniverset, som er fastlagt i listen over ekskluderede selskaber.

Hertil kommer målsætningen om at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, som overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen i afdelingen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel og strategi, herunder vurderinger af selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi for aktionærene.

"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab" kan findes på syd-fund-management.dk.

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



Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

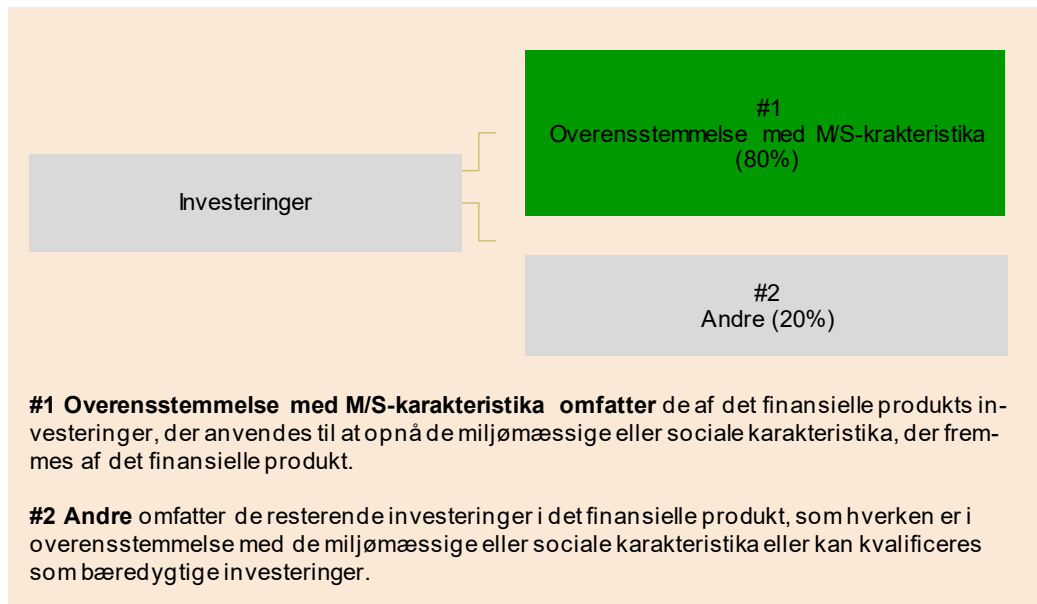
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktiverne kan deles op i investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika og andre investeringer. Førstnævnte kan yderligere deles op i bæredygtige og andre investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som ikke kvalificeres som bæredygtige. De bæredygtige investeringer kan specificeres ud i Taksonomitilpassede investeringer samt i andre miljømæssige og sociale investeringer.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt? characteristics promoted by the financial product?**
Afdelingen benytter sig kun i begrænset omfang af derivater, hvorfor indflydelsen på afdelingens miljømæssige og/eller sociale egenskaber vurderes at være yderst begrænset.



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

Afdelingen er ikke forpligtet til at følge EU-kriterierne for miljømæssige bæredygtige investeringer fastlagt i EU-Taksonomien.

Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under EU-Taksonomi-Forordningen er derfor 0 %.

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 økonomiske aktiviteter.

For at overholde EU-klassificeringssystemet, inkluderer kriterierne for **fossile brændstoffer** begrænsninger af udledning og overgang til vedvarende energi eller brændstof med lavt kulstofindhold inden udgangen af 2035. For **atomkraft** inkluderer kriterierne omfattende sikkerhed og affaldshåndtering.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

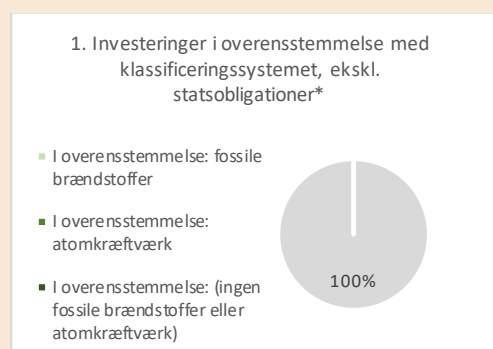
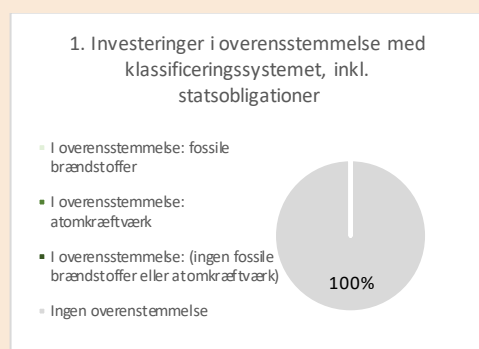
Ja:

I fossile brændstoffer

I 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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet

¹ Fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter vil kun overholde EU-klassificeringssystemet, hvor de bidrager til at begrænse klimaændringer ("nedsættelse af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader nogen EU-klassificeringssystemet -målsætninger - se forklarende note i venstre margen. De fulde kriterier for fossile brændstoffer og atomkraft økonomisk aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet, er fastlagt i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2022/1214.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Flere produktspecifikke oplysninger kan findes på hjemmesiden: sydinvest.dk

3. Sydinvest Portefølje Balanceret KL

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

Produkt navn: Sydinvest Portefølje Balanceret KL

Legal identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800LF499VM84YQR53

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.

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: ___%

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

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

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

Afdelingens investeringer lever op til konventioner og normer formuleret i:

- FN's Global Compact
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- Menneskeretskonventioner, fx Den Europæiske Menneskeretskonvention
- Arbejdstagerrettighedskonventioner, fx ILO's konvention om arbejdstagerrettigheder
- Miljøkonventioner, fx Paris-aftalen om reduktion af CO2-udledningen
- Våbenrelaterede konventioner



Forhold vedrørende miljø, sociale forhold og god selskabsledelse indgår i udvælgelsen af enkeltsselskaber til og i sammensætningen af afdelingens investeringer.

Eksklusionsliste: Afdelingen har en engagementtilgang til selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer. Det betyder, at i udgangspunktet søger man gennem dialog at påvirke selskaberne til at ændre adfærd fremfor at afhænde selskaberne. Afdelingen ekskluderer selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer, hvor engagement med selskaberne ikke har resulteret i tilfredsstillende resultater.

Selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra:

- Produktion af termisk kul
- Produktion af oliesand
- Produktion eller distribution af tobak

er ligeledes ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers.

Aktivt ejerskab: Afdelingen bestræber sig på at påvirke selskaberne til at tage hensyn til forhold vedrørende bæredygtighed. Det sker ved aktivt ejerskab, som fx kan bestå i dialog med selskaberne eller ved afstemning ved generalforsamlinger, hvor spørgsmål vedrørende bæredygtighed er på dagsordenen.

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

Afdelingen har i første omgang valgt at have fokus på carbonintensitet og bæredygtighed. Det er således afdelingens målsætning at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

Carbonintensiteten måles som CO₂-ækvivalenter af en udsteders emission målt ved Scope 1 og Scope 2 i forhold til omsætningen i de enkelte selskaber sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

Bæredygtigheden måles ved selskabernes ESG-score sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

EU-Taksonomien opstiller et princip om "ikke at gøre væsentlig skade", hvorefter investeringer tilpasset EU-Taksonomien ikke i væsentlig grad må skade målsætningerne formuleret i EU-Taksonomien-målsætningerne og er ledsaget af specifikke EU-kriterier.

Princippet om "ikke at gøre væsentlig skade" finder kun anvendelse på de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant

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 økonomiske aktiviteter.

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



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

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

Ja, da vi har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO₂-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste omkring deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO₂, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og mål for miljø og eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Afdelingen investerer i andre afdelinger og enkeltpapirer. I udvælgelsen af afdelinger tilstræbes det, at afdelingerne inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Det vil sige, at de er klassificeret som Artikel 8. Der kan også indgå afdelinger klassificeret som Artikel 6 i det omfang, at de ikke hindrer opnåelsen af de overordnede målsætninger for afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Afdelingen udøver aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Hertil kommer afgivelse af stemmer om miljømæssige og/eller sociale forslag ved generalforsamlinger i overensstemmelse med Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*".

Politikken for aktivt ejerskab er en del af Syd Fund Managements "*Politik for samfundsansvar*", som kan findes på Sydinvest.dk

- **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?**

Afdelingen følger Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" og de begrænsninger, som følger heraf. Afdelingen er således underlagt de begrænsninger af investeringsuniverset, som er fastlagt i listen over ekskluderede selskaber.

Hertil kommer målsætningen om at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, som overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen i afdelingen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel og strategi, herunder vurderinger af selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi for aktionærene.

"*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" kan findes på syd-fund-management.dk.

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



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

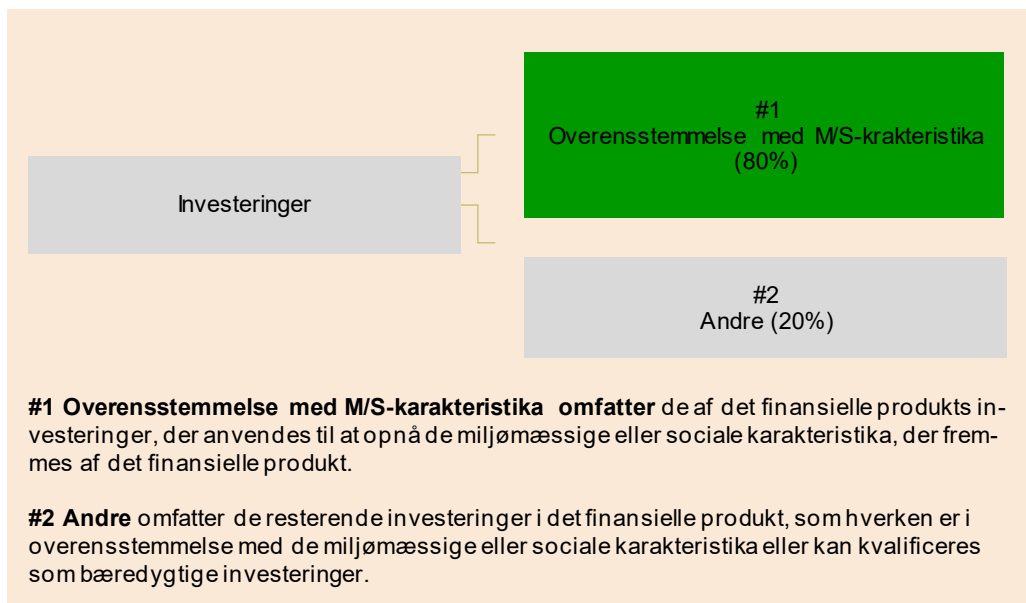
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktiverne kan deles op i investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika og andre investeringer. Førstnævnte kan yderligere deles op i bæredygtige og andre investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som ikke kvalificeres som bæredygtige. De bæredygtige investeringer kan specificeres ud i Taksonomi-tilpassede investeringer samt i andre miljømæssige og sociale investeringer.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt? characteristics promoted by the financial product?** Afdelingen benytter sig kun i begrænset omfang af derivater, hvorfor indflydelsen på afdelingens miljømæssige og/eller sociale egenskaber vurderes at være yderst begrænset.



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

Afdelingen er ikke forpligtet til at følge EU-kriterierne for miljømæssige bæredygtige investeringer fastlagt i EU-Taksonomien.

Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under EU-Taksonomi-Forordningen er derfor 0 %.

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 økonomiske aktiviteter.

For at overholde EU-klassificeringssystemet, inkluderer kriterierne for **fossile brændstoffer** begrænsninger af udledning og overgang til vedvarende energi eller brændstof med lavt kulstofindhold inden udgangen af 2035. For **atomkraft** inkluderer kriterierne omfattende sikkerhed og affaldshåndtering.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

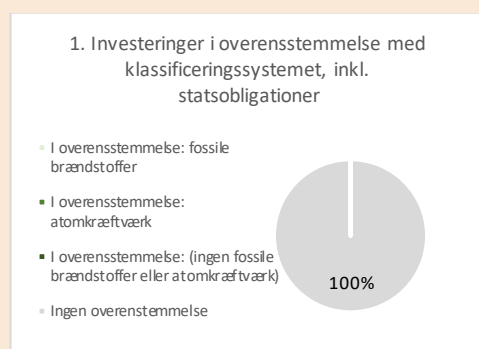
Ja:

I fossile brændstoffer

I 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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet

¹ Fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter vil kun overholde EU-klassificeringssystemet, hvor de bidrager til at begrænse klimaændringer ("nedsættelse af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader nogen EU-klassificeringssystemet -målsætninger - se forklarende note i venstre margen. De fulde kriterier for fossile brændstoffer og atomkraft økonomisk aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet, er fastlagt i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2022/1214.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Flere produktspecifikke oplysninger kan findes på hjemmesiden: sydinvest.dk

4. Sydinvest Portefølje Balanceret KL Udb

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

Produkt navn: Sydinvest Portefølje Balanceret KL Udb

Legal identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 2138007S508F1PTJQC91

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-klassificeringssystemet 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.

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: ___%

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

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

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

Afdelingens investeringer lever op til konventioner og normer formuleret i:

- FN's Global Compact
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- Menneskeretskonventioner, fx Den Europæiske Menneskeretskonvention
- Arbejdstagerrettighedskonventioner, fx ILO's konvention om arbejdstagerrettigheder
- Miljøkonventioner, fx Paris-aftalen om reduktion af CO2-udledningen
- Våbenrelaterede konventioner



Forhold vedrørende miljø, sociale forhold og god selskabsledelse indgår i udvælgelsen af enkeltsselskaber til og i sammensætningen af afdelingens investeringer.

Eksklusionsliste: Afdelingen har en engagementtilgang til selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer. Det betyder, at i udgangspunktet søger man gennem dialog at påvirke selskaberne til at ændre adfærd fremfor at afhænde selskaberne. Afdelingen ekskluderer selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer, hvor engagement med selskaberne ikke har resulteret i tilfredsstillende resultater.

Selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra:

- Produktion af termisk kul
- Produktion af oliesand
- Produktion eller distribution af tobak

er ligeledes ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers.

Aktivt ejerskab: Afdelingen bestræber sig på at påvirke selskaberne til at tage hensyn til forhold vedrørende bæredygtighed. Det sker ved aktivt ejerskab, som fx kan bestå i dialog med selskaberne eller ved afstemning ved generalforsamlinger, hvor spørgsmål vedrørende bæredygtighed er på dagsordenen.

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

Afdelingen har i første omgang valgt at have fokus på carbonintensitet og bæredygtighed. Det er således afdelingens målsætning at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

Carbonintensiteten måles som CO₂-ækvivalenter af en udsteders emission målt ved Scope 1 og Scope 2 i forhold til omsætningen i de enkelte selskaber sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

Bæredygtigheden måles ved selskabernes ESG-score sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

EU-Taksonomien opstiller et princip om "ikke at gøre væsentlig skade", hvorefter investeringer tilpasset EU-Taksonomien ikke i væsentlig grad må skade målsætningerne formuleret i EU-Taksonomien-målsætningerne og er ledsaget af specifikke EU-kriterier.

Princippet om "ikke at gøre væsentlig skade" finder kun anvendelse på de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant

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 økonomiske aktiviteter.

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



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

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

Ja, da vi har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO2-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste omkring deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO2, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og mål for miljø og eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Afdelingen investerer i andre afdelinger og enkeltpapirer. I udvælgelsen af afdelinger tilstræbes det, at afdelingerne inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Det vil sige, at de er klassificeret som Artikel 8. Der kan også indgå afdelinger klassificeret som Artikel 6 i det omfang, at de ikke hindrer opnåelsen af de overordnede målsætninger for afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Afdelingen udøver aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Hertil kommer afgivelse af stemmer om miljømæssige og/eller sociale forslag ved generalforsamlinger i overensstemmelse med Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*".

Politikken for aktivt ejerskab er en del af Syd Fund Managements "*Politik for samfundsansvar*", som kan findes på Sydinvest.dk

- **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?**

Afdelingen følger Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" og de begrænsninger, som følger heraf. Afdelingen er således underlagt de begrænsninger af investeringsuniverset, som er fastlagt i listen over ekskluderede selskaber.

Hertil kommer målsætningen om at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, som overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen i afdelingen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel og strategi, herunder vurderinger af selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi for aktionærene.

"*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" kan findes på syd-fund-management.dk.

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



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

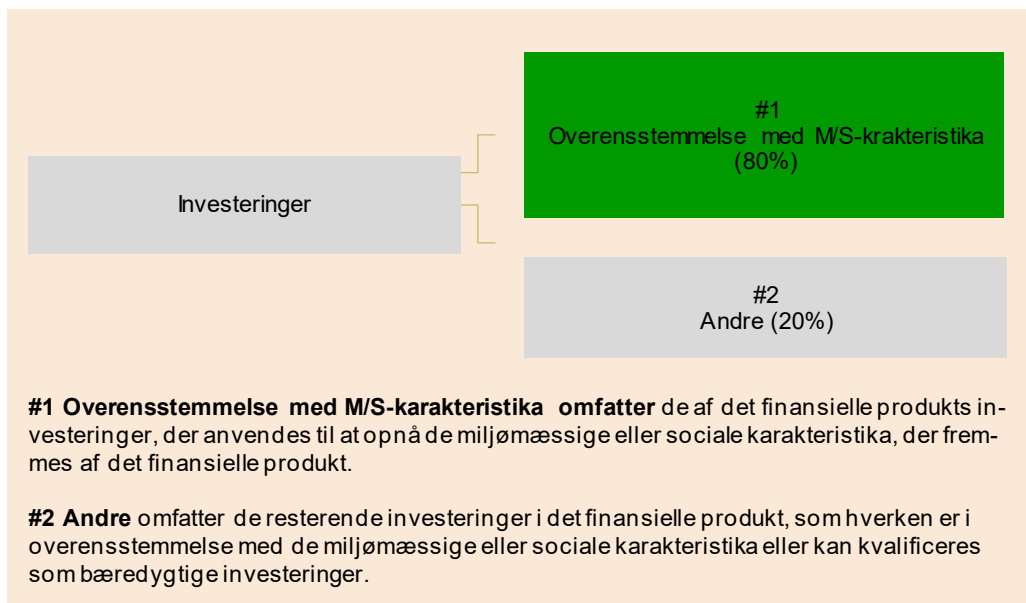
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktiverne kan deles op i investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika og andre investeringer. Førstnævnte kan yderligere deles op i bæredygtige og andre investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som ikke kvalificeres som bæredygtige. De bæredygtige investeringer kan specificeres ud i Taksonomi-tilpassede investeringer samt i andre miljømæssige og sociale investeringer.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt? *characteristics promoted by the financial product?*** Afdelingen benytter sig kun i begrænset omfang af derivater, hvorfor indflydelsen på afdelingens miljømæssige og/eller sociale egenskaber vurderes at være yderst begrænset.



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

Afdelingen er ikke forpligtet til at følge EU-kriterierne for miljømæssige bæredygtige investeringer fastlagt i EU-Taksonomien.

Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under EU-Taksonomi-Forordningen er derfor 0 %.

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 økonomiske aktiviteter.

For at overholde EU-klassificeringssystemet, inkluderer kriterierne for **fossile brændstoffer** begrænsninger af udledning og overgang til vedvarende energi eller brændstof med lavt kulstofindhold inden udgangen af 2035. For **atomkraft** inkluderer kriterierne omfattende sikkerhed og affaldshåndtering.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

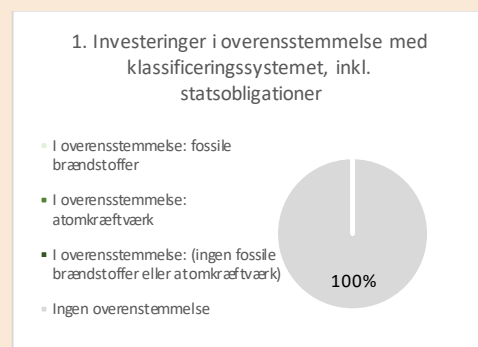
Ja:

I fossile brændstoffer

I 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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet

¹ Fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter vil kun overholde EU-klassificeringssystemet, hvor de bidrager til at begrænse klimaændringer ("nedsættelse af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader nogen EU-klassificeringssystemet -målsætninger - se forklarende note i venstre margen. De fulde kriterier for fossile brændstoffer og atomkraft økonomisk aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet, er fastlagt i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2022/1214.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



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

”#2 Andre” investeringer indeholder den andel af produktet som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Flere produktspecifikke oplysninger kan findes på hjemmesiden: sydinvest.dk

5. Sydinvest Portefølje Konservativ KL

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

Produkt navn: Sydinvest Portefølje Konservativ KL

Legal identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800Z3HUBLNZVULN96

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.

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: ___%

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

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

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

Afdelingens investeringer lever op til konventioner og normer formuleret i:

- FN's Global Compact
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- Menneskeretskonventioner, fx Den Europæiske Menneskeretskonvention
- Arbejdstagerrettighedskonventioner, fx ILO's konvention om arbejdstagerrettigheder
- Miljøkonventioner, fx Paris-aftalen om reduktion af CO₂-udledningen
- Våbenrelaterede konventioner



Forhold vedrørende miljø, sociale forhold og god selskabsledelse indgår i udvælgelsen af enkeltsselskaber til og i sammensætningen af afdelingens investeringer.

Eksklusionsliste: Afdelingen har en engagementtilgang til selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer. Det betyder, at i udgangspunktet søger man gennem dialog at påvirke selskaberne til at ændre adfærd fremfor at afhænde selskaberne. Afdelingen ekskluderer selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer, hvor engagement med selskaberne ikke har resulteret i tilfredsstillende resultater.

Selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra:

- Produktion af termisk kul
- Produktion af oliesand
- Produktion eller distribution af tobak

er ligeledes ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers.

Aktivt ejerskab: Afdelingen bestræber sig på at påvirke selskaberne til at tage hensyn til forhold vedrørende bæredygtighed. Det sker ved aktivt ejerskab, som fx kan bestå i dialog med selskaberne eller ved afstemning ved generalforsamlinger, hvor spørgsmål vedrørende bæredygtighed er på dagsordenen.

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

Afdelingen har i første omgang valgt at have fokus på carbonintensitet og bæredygtighed. Det er således afdelingens målsætning at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

Carbonintensiteten måles som CO₂-ækvivalenter af en udsteders emission målt ved Scope 1 og Scope 2 i forhold til omsætningen i de enkelte selskaber sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

Bæredygtigheden måles ved selskabernes ESG-score sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

EU-Taksonomien opstiller et princip om "ikke at gøre væsentlig skade", hvorefter investeringer tilpas-set EU-Taksonomien ikke i væsentlig grad må skade målsætningerne formuleret i EU-Taksonomien-målsætningerne og er ledsaget af specifikke EU-kriterier.

Princippet om "ikke at gøre væsentlig skade" finder kun anvendelse på de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant

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 økonomiske aktiviteter.

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



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

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korrup-tion og bekæmpelse af bestikkelse.

Ja, da vi har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO2-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste omkring deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO2, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og mål for miljø og eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Afdelingen investerer i andre afdelinger og enkeltpapirer. I udvælgelsen af afdelinger tilstræbes det, at afdelingerne inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Det vil sige, at de er klassificeret som Artikel 8. Der kan også indgå afdelinger klassificeret som Artikel 6 i det omfang, at de ikke hindrer opnåelsen af de overordnede målsætninger for afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Afdelingen udøver aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Hertil kommer afgivelse af stemmer om miljømæssige og/eller sociale forslag ved generalforsamlinger i overensstemmelse med Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*".

Politikken for aktivt ejerskab er en del af Syd Fund Managements "*Politik for samfundsansvar*", som kan findes på Sydinvest.dk

- **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?**

Afdelingen følger Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" og de begrænsninger, som følger heraf. Afdelingen er således underlagt de begrænsninger af investeringsuniverset, som er fastlagt i listen over ekskluderede selskaber.

Hertil kommer målsætningen om at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, som overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements "*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen i afdelingen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel og strategi, herunder vurderinger af selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi for aktionærerne.

"*Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab*" kan findes på syd-fund-management.dk.

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



Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

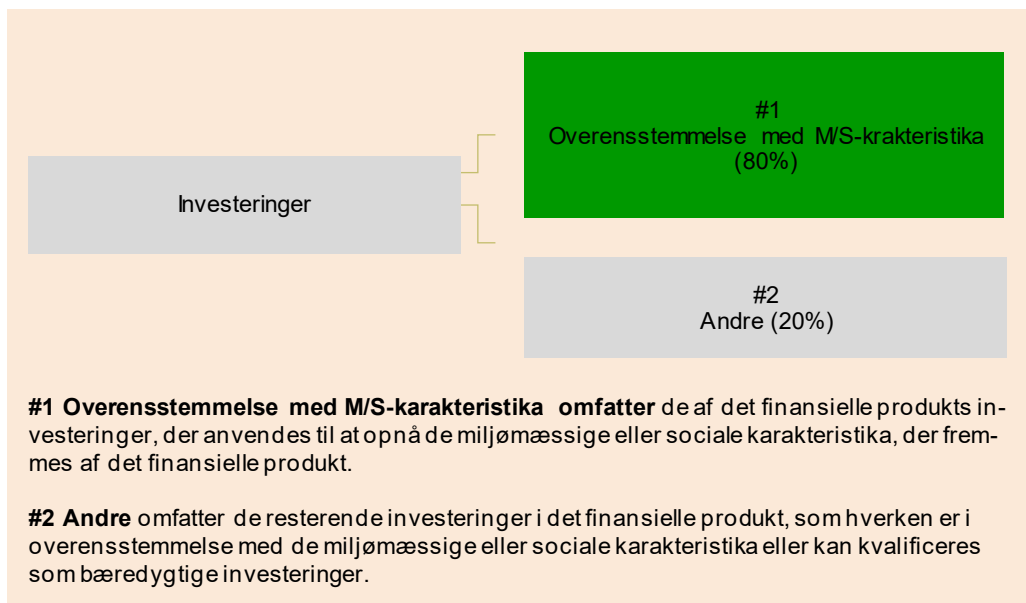
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktiverne kan deles op i investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika og andre investeringer. Førstnævnte kan yderligere deles op i bæredygtige og andre investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som ikke kvalificeres som bæredygtige. De bæredygtige investeringer kan specificeres ud i Taksonomi-tilpassede investeringer samt i andre miljømæssige og sociale investeringer.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt? *characteristics promoted by the financial product?***
Afdelingen benytter sig kun i begrænset omfang af derivater, hvorfor indflydelsen på afdelingens miljømæssige og/eller sociale egenskaber vurderes at være yderst begrænset.



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

Afdelingen er ikke forpligtet til at følge EU-kriterierne for miljømæssige bæredygtige investeringer fastlagt i EU-Taksonomien.

Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under EU-Taksonomi-Forordningen er derfor 0 %.

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 økonomiske aktiviteter.

For at overholde EU-klassificeringssystemet, inkluderer kriterierne for **fossile brændstoffer** begrænsninger af udledning og overgang til vedvarende energi eller brændstof med lavt kulstofindhold inden udgangen af 2035. For **atomkraft** inkluderer kriterierne omfattende sikkerhed og affaldshåndtering.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

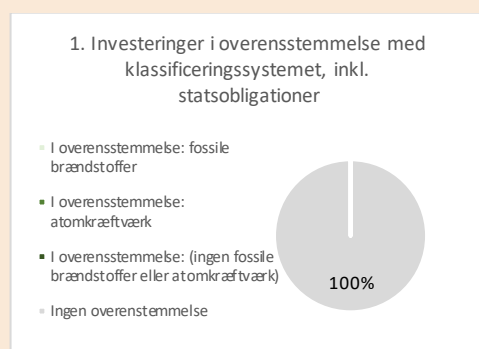
Ja:

I fossile brændstoffer

I 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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet

¹ Fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter vil kun overholde EU-klassificeringssystemet, hvor de bidrager til at begrænse klimaændringer ("nedsættelse af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader nogen EU-klassificeringssystemet -målsætninger - se forklarende note i venstre margen. De fulde kriterier for fossile brændstoffer og atomkraft økonomisk aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet, er fastlagt i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2022/1214.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Flere produktspecifikke oplysninger kan findes på hjemmesiden: sydinvest.dk

6. Sydinvest Portefølje Konservativ KL Udb

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.

Produkt navn: Sydinvest Portefølje Konservativ KL Udb

Legal identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 21380011HTBIDI4DT842

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: ___%

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

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

EU-klassificeringssystemet 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.

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

Afdelingens investeringer lever op til konventioner og normer formuleret i:

- FN's Global Compact
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- Menneskeretskonventioner, fx Den Europæiske Menneskeretskonvention
- Arbejdstagerrettighedskonventioner, fx ILO's konvention om arbejdstagerrettigheder
- Miljøkonventioner, fx Paris-aftalen om reduktion af CO₂-udledningen
- Våbenrelaterede konventioner



Forhold vedrørende miljø, sociale forhold og god selskabsledelse indgår i udvælgelsen af enkeltsselskaber til og i sammensætningen af afdelingens investeringer.

Eksklusionsliste: Afdelingen har en engagementtilgang til selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer. Det betyder, at i udgangspunktet søger man gennem dialog at påvirke selskaberne til at ændre adfærd fremfor at afhænde selskaberne. Afdelingen ekskluderer selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer, hvor engagement med selskaberne ikke har resulteret i tilfredsstillende resultater.

Selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra:

- Produktion af termisk kul
- Produktion af oliesand
- Produktion eller distribution af tobak

er ligeledes ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers.

Aktivt ejerskab: Afdelingen bestræber sig på at påvirke selskaberne til at tage hensyn til forhold vedrørende bæredygtighed. Det sker ved aktivt ejerskab, som fx kan bestå i dialog med selskaberne eller ved afstemning ved generalforsamlinger, hvor spørgsmål vedrørende bæredygtighed er på dagsordenen.

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

Afdelingen har i første omgang valgt at have fokus på carbonintensitet og bæredygtighed. Det er således afdelingens målsætning at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

Carbonintensiteten måles som CO₂-ækvivalenter af en udsteders emission målt ved Scope 1 og Scope 2 i forhold til omsætningen i de enkelte selskaber sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

Bæredygtigheden måles ved selskabernes ESG-score sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

EU-Taksonomien opstiller et princip om "ikke at gøre væsentlig skade", hvorefter investeringer tilpasset EU-Taksonomien ikke i væsentlig grad må skade målsætningerne formuleret i EU-Taksonomien-målsætningerne og er ledsaget af specifikke EU-kriterier.

Princippet om "ikke at gøre væsentlig skade" finder kun anvendelse på de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant

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 økonomiske aktiviteter.

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



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

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

Ja, da vi har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO₂-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste omkring deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO₂, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og mål for miljø og eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Afdelingen investerer i andre afdelinger og enkeltpapirer. I udvælgelsen af afdelinger tilstræbes det, at afdelingerne inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Det vil sige, at de er klassificeret som Artikel 8. Der kan også indgå afdelinger klassificeret som Artikel 6 i det omfang, at de ikke hindrer opnåelsen af de overordnede målsætninger for afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Afdelingen udøver aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Hertil kommer afgivelse af stemmer om miljømæssige og/eller sociale forslag ved generalforsamlinger i overensstemmelse med Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"*.

Politikken for aktivt ejerskab er en del af Syd Fund Managements *"Politik for samfundsansvar"*, som kan findes på [Sydinvest.dk](https://sydinvest.dk)

- **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?**

Afdelingen følger Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* og de begrænsninger, som følger heraf. Afdelingen er således underlagt de begrænsninger af investeringsuniverset, som er fastlagt i listen over ekskluderede selskaber.

Hertil kommer målsætningen om at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, som overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen i afdelingen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel og strategi, herunder vurderinger af selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi for aktionærene.

"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab" kan findes på syd-fund-management.dk.

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



Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

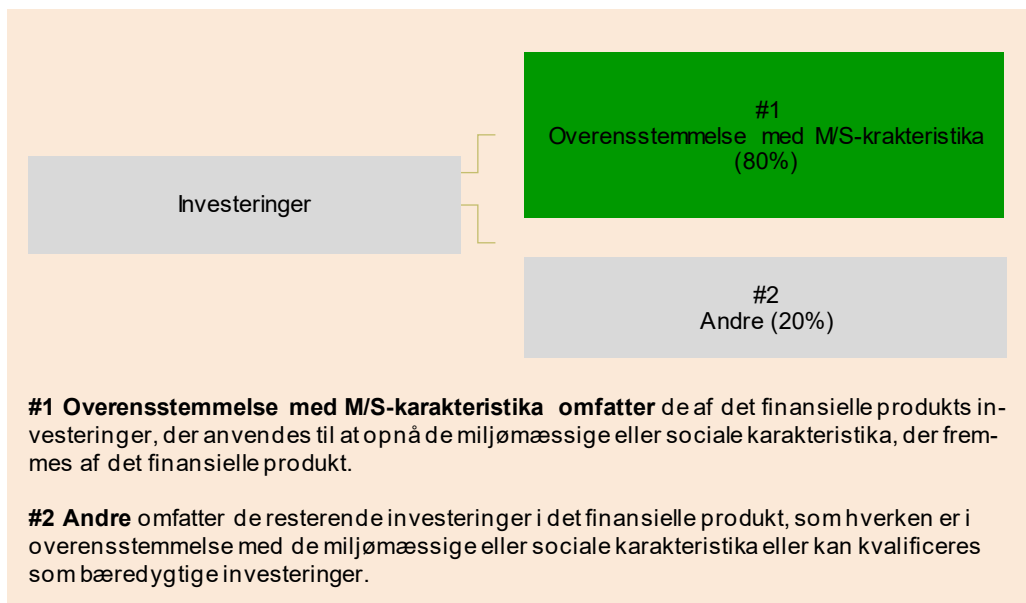
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktiverne kan deles op i investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika og andre investeringer. Førstnævnte kan yderligere deles op i bæredygtige og andre investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som ikke kvalificeres som bæredygtige. De bæredygtige investeringer kan specificeres ud i Taksonomi-tilpassede investeringer samt i andre miljømæssige og sociale investeringer.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt? *characteristics promoted by the financial product?***
Afdelingen benytter sig kun i begrænset omfang af derivater, hvorfor indflydelsen på afdelingens miljømæssige og/eller sociale egenskaber vurderes at være yderst begrænset.



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

Afdelingen er ikke forpligtet til at følge EU-kriterierne for miljømæssige bæredygtige investeringer fastlagt i EU-Taksonomien.

Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under EU-Taksonomi-Forordningen er derfor 0 %.

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 økonomiske aktiviteter.

For at overholde EU-klassificeringssystemet, inkluderer kriterierne for **fossile brændstoffer** begrænsninger af udledning og overgang til vedvarende energi eller brændstof med lavt kulstofindhold inden udgangen af 2035. For **atomkraft** inkluderer kriterierne omfattende sikkerhed og affaldshåndtering.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

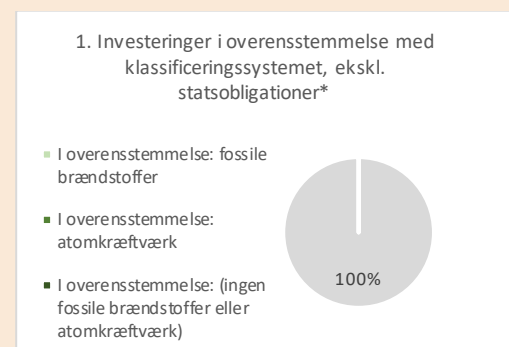
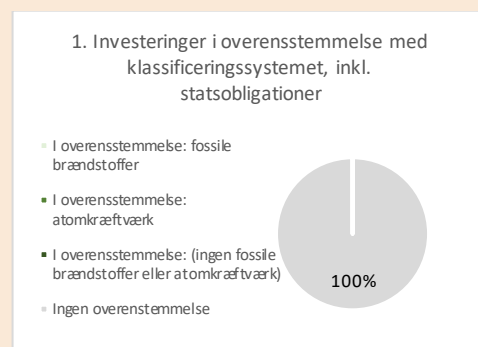
Ja:

I fossile brændstoffer

I 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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystem.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet

¹ Fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter vil kun overholde EU-klassificeringssystemet, hvor de bidrager til at begrænse klimaændringer ("nedsættelse af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader nogen EU-klassificeringssystemet -målsætninger - se forklarende note i venstre margen. De fulde kriterier for fossile brændstoffer og atomkraft økonomisk aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet, er fastlagt i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2022/1214.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Flere produktspecifikke oplysninger kan findes på hjemmesiden: sydinvest.dk

7. Sydinvest Portefølje Vækstorienteret KL

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

Produkt navn: Sydinvest Portefølje Vækstorienteret KL

Legal identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800WOWME2GQFE2A84

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.

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: ___%

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

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

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

Afdelingens investeringer lever op til konventioner og normer formuleret i:

- FN's Global Compact
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- Menneskeretskonventioner, fx Den Europæiske Menneskeretskonvention
- Arbejdstagerrettighedskonventioner, fx ILO's konvention om arbejdstagerrettigheder
- Miljøkonventioner, fx Paris-aftalen om reduktion af CO₂-udledningen
- Våbenrelaterede konventioner



Forhold vedrørende miljø, sociale forhold og god selskabsledelse indgår i udvælgelsen af enkeltsselskaber til og i sammensætningen af afdelingens investeringer.

Eksklusionsliste: Afdelingen har en engagementtilgang til selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer. Det betyder, at i udgangspunktet søger man gennem dialog at påvirke selskaberne til at ændre adfærd fremfor at afhænde selskaberne. Afdelingen ekskluderer selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer, hvor engagement med selskaberne ikke har resulteret i tilfredsstillende resultater.

Selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra:

- Produktion af termisk kul
- Produktion af oliesand
- Produktion eller distribution af tobak

er ligeledes ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers.

Aktivt ejerskab: Afdelingen bestræber sig på at påvirke selskaberne til at tage hensyn til forhold vedrørende bæredygtighed. Det sker ved aktivt ejerskab, som fx kan bestå i dialog med selskaberne eller ved afstemning ved generalforsamlinger, hvor spørgsmål vedrørende bæredygtighed er på dagsordenen.

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

Afdelingen har i første omgang valgt at have fokus på carbonintensitet og bæredygtighed. Det er således afdelingens målsætning at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

Carbonintensiteten måles som CO₂-ækvivalenter af en udsteders emission målt ved Scope 1 og Scope 2 i forhold til omsætningen i de enkelte selskaber sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

Bæredygtigheden måles ved selskabernes ESG-score sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

EU-Taksonomien opstiller et princip om "ikke at gøre væsentlig skade", hvorefter investeringer tilpasset EU-Taksonomien ikke i væsentlig grad må skade målsætningerne formuleret i EU-Taksonomien-målsætningerne og er ledsaget af specifikke EU-kriterier.

Princippet om "ikke at gøre væsentlig skade" finder kun anvendelse på de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant

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 økonomiske aktiviteter.

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



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

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

Ja, da vi har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO2-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste omkring deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO2, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og mål for miljø og eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Afdelingen investerer i andre afdelinger og enkeltpapirer. I udvælgelsen af afdelinger tilstræbes det, at afdelingerne inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Det vil sige, at de er klassificeret som Artikel 8. Der kan også indgå afdelinger klassificeret som Artikel 6 i det omfang, at de ikke hindrer opnåelsen af de overordnede målsætninger for afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Afdelingen udøver aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Hertil kommer afgivelse af stemmer om miljømæssige og/eller sociale forslag ved generalforsamlinger i overensstemmelse med Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"*.

Politikken for aktivt ejerskab er en del af Syd Fund Managements *"Politik for samfundsansvar"*, som kan findes på Sydinvest.dk

- **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?**

Afdelingen følger Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* og de begrænsninger, som følger heraf. Afdelingen er således underlagt de begrænsninger af investeringsuniverset, som er fastlagt i listen over ekskluderede selskaber.

Hertil kommer målsætningen om at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, som overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen i afdelingen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel og strategi, herunder vurderinger af selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi for aktionærene.

"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab" kan findes på syd-fund-management.dk.

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



Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

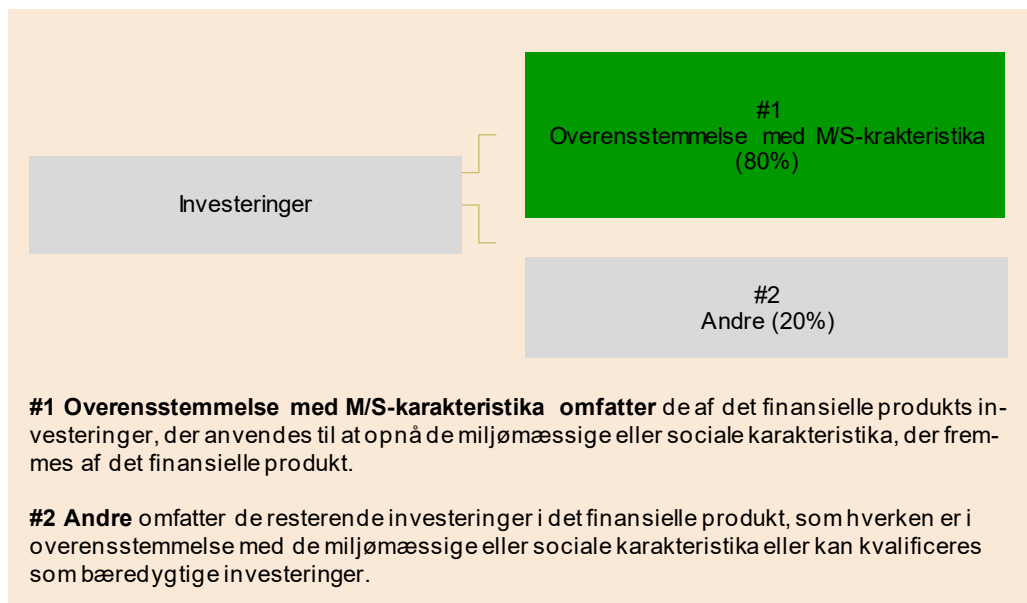
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktiverne kan deles op i investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika og andre investeringer. Førstnævnte kan yderligere deles op i bæredygtige og andre investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som ikke kvalificeres som bæredygtige. De bæredygtige investeringer kan specificeres ud i Taksonomi-tilpassede investeringer samt i andre miljømæssige og sociale investeringer.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt? *characteristics promoted by the financial product?***
Afdelingen benytter sig kun i begrænset omfang af derivater, hvorfor indflydelsen på afdelingens miljømæssige og/eller sociale egenskaber vurderes at være yderst begrænset.



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

Afdelingen er ikke forpligtet til at følge EU-kriterierne for miljømæssige bæredygtige investeringer fastlagt i EU-Taksonomien.

Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under EU-Taksonomi-Forordningen er derfor 0 %.

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 økonomiske aktiviteter.

For at overholde EU-klassificeringssystemet, inkluderer kriterierne for **fossile brændstoffer** begrænsninger af udledning og overgang til vedvarende energi eller brændstof med lavt kulstofindhold inden udgangen af 2035. For **atomkraft** inkluderer kriterierne omfattende sikkerhed og affaldshåndtering.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

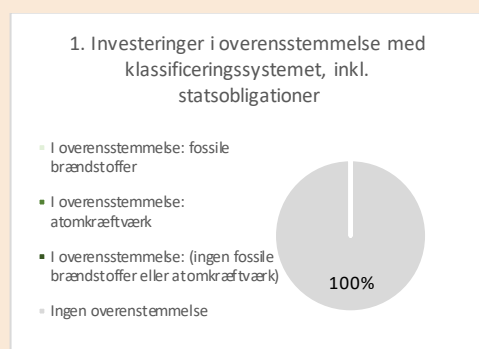
Ja:

I fossile brændstoffer

I 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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet

¹ Fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter vil kun overholde EU-klassificeringssystemet, hvor de bidrager til at begrænse klimaændringer ("nedsættelse af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader nogen EU-klassificeringssystemet-målsætninger - se forklarende note i venstre margen. De fulde kriterier for fossile brændstoffer og atomkraft økonomisk aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet, er fastlagt i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2022/1214.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Flere produktspecifikke oplysninger kan findes på hjemmesiden: sydinvest.dk

8. Sydinvest Portefølje Vækstororienteret KL Udb

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.

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

Produkt navn: Sydinvest Portefølje Vækstororienteret KL Udb

Legal identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 213800CDQIP65HWU6683

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: ___%

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

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

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

Afdelingens investeringer lever op til konventioner og normer formuleret i:

- FN's Global Compact
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber
- Menneskeretskonventioner, fx Den Europæiske Menneskeretskonvention
- Arbejdstagerrettighedskonventioner, fx ILO's konvention om arbejdstagerrettigheder
- Miljøkonventioner, fx Paris-aftalen om reduktion af CO₂-udledningen



- Våbenrelaterede konventioner
- Forhold vedrørende miljø, sociale forhold og god selskabsledelse indgår i udvælgelsen af enkeltsselskaber til og i sammensætningen af afdelingens investeringer.

Eksklusionsliste: Afdelingen har en engagementtilgang til selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer. Det betyder, at i udgangspunktet søger man gennem dialog at påvirke selskaberne til at ændre adfærd fremfor at afhænde selskaberne. Afdelingen ekskluderer selskaber, som har forbrudt sig mod internationale konventioner og normer, hvor engagement med selskaberne ikke har resulteret i tilfredsstillende resultater.

Selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra:

- Produktion af termisk kul
- Produktion af oliesand
- Produktion eller distribution af tobak

er ligeledes ekskluderet fra afdelingens investeringsunivers.

Aktivt ejerskab: Afdelingen bestræber sig på at påvirke selskaberne til at tage hensyn til forhold vedrørende bæredygtighed. Det sker ved aktivt ejerskab, som fx kan bestå i dialog med selskaberne eller ved afstemning ved generalforsamlinger, hvor spørgsmål vedrørende bæredygtighed er på dagsordenen.

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

Afdelingen har i første omgang valgt at have fokus på carbonintensitet og bæredygtighed. Det er således afdelingens målsætning at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

Carbonintensiteten måles som CO₂-ækvivalenter af en udsteders emission målt ved Scope 1 og Scope 2 i forhold til omsætningen i de enkelte selskaber sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

Bæredygtigheden måles ved selskabernes ESG-score sammenvejet med porteføljevægtene i afdelingen.

EU-Taksonomien opstiller et princip om "ikke at gøre væsentlig skade", hvorefter investeringer tilpasset EU-Taksonomien ikke i væsentlig grad må skade målsætningerne formuleret i EU-Taksonomien-målsætningerne og er ledsaget af specifikke EU-kriterier.

Princippet om "ikke at gøre væsentlig skade" finder kun anvendelse på de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant

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 økonomiske aktiviteter.

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



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

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

Ja, da vi har valgt at fokusere vores ressourcer på at sikre, at selskaberne, vi investerer i, overholder internationale normer og konventioner. Derudover monitorerer vi selskabernes CO2-udledning, og vi ønsker grundlæggende at investere i selskaber, som er bevidste om deres miljømæssige ansvar og deres miljømæssige påvirkning af det omkringliggende samfund. Vi ønsker, at selskaberne, vi investerer i, er bevidste omkring deres miljømæssige ansvar og påvirkning. Vi overvåger selskabernes udledning af CO2, og vi ønsker på sigt, at vores samlede formue investeret i aktier skal være investeret i overensstemmelse med målsætningerne i FN's klimakonvention af 2015 (Paris-aftalen) om en begrænset global temperaturstigning på 1,5 og maksimalt 2 grader Celsius.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og mål for miljø og eller sociale forhold tilstræbes realiseret. Afdelingen investerer i andre afdelinger og enkeltpapirer. I udvælgelsen af afdelinger tilstræbes det, at afdelingerne inddrager bæredygtighedsrisici og andre bæredygtighedsaspekter i investeringsbeslutningerne. Det vil sige, at de er klassificeret som Artikel 8. Der kan også indgå afdelinger klassificeret som Artikel 6 i det omfang, at de ikke hindrer opnåelsen af de overordnede målsætninger for afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Afdelingen udøver aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Hertil kommer afgivelse af stemmer om miljømæssige og/eller sociale forslag ved generalforsamlinger i overensstemmelse med Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"*.

Politikken for aktivt ejerskab er en del af Syd Fund Managements *"Politik for samfundsansvar"*, som kan findes på Sydinvest.dk

- **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?**

Afdelingen følger Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* og de begrænsninger, som følger heraf. Afdelingen er således underlagt de begrænsninger af investeringsuniverset, som er fastlagt i listen over ekskluderede selskaber.

Hertil kommer målsætningen om at have en lavere carbonintensitet og højere bæredygtighed end afdelingens benchmark.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, som overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

Syd Fund Managements *"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab"* udgør grundlaget for vurderingen af selskabernes ledelsespraksis. Heraf fremgår, at vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen i afdelingen. I investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel og strategi, herunder vurderinger af selskabernes evne til at skabe langsigtet værdi for aktionærene.

"Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab" kan findes på syd-fund-management.dk.

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



Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

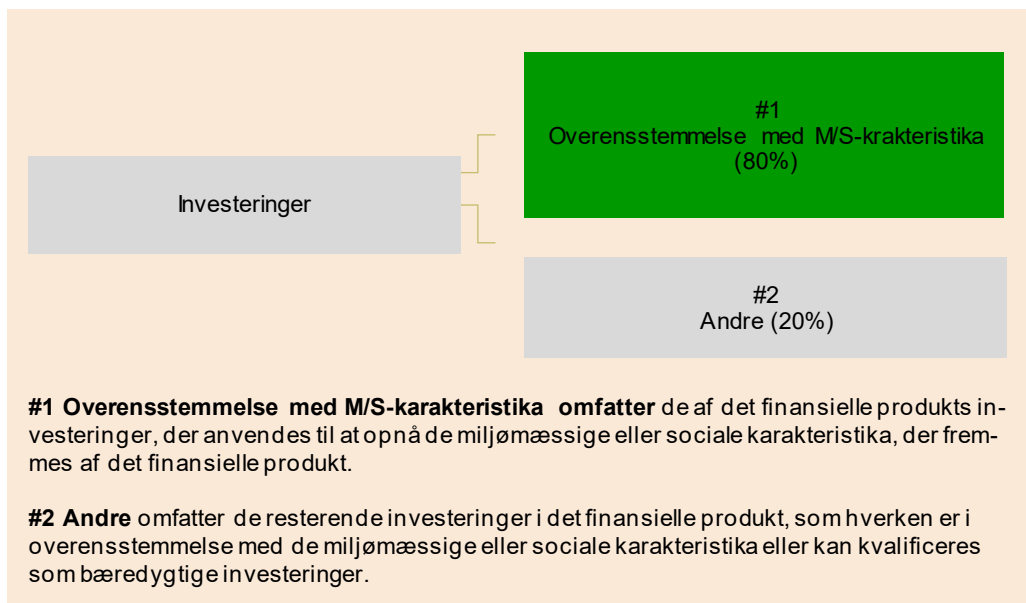
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktiverne kan deles op i investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika og andre investeringer. Førstnævnte kan yderligere deles op i bæredygtige og andre investeringer med miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som ikke kvalificeres som bæredygtige. De bæredygtige investeringer kan specificeres ud i Taksonomi-tilpassede investeringer samt i andre miljømæssige og sociale investeringer.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt? *characteristics promoted by the financial product?***
Afdelingen benytter sig kun i begrænset omfang af derivater, hvorfor indflydelsen på afdelingens miljømæssige og/eller sociale egenskaber vurderes at være yderst begrænset.



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

Afdelingen er ikke forpligtet til at følge EU-kriterierne for miljømæssige bæredygtige investeringer fastlagt i EU-Taksonomien.

Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under EU-Taksonomi-Forordningen er derfor 0 %.

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 økonomiske aktiviteter.

For at overholde EU-klassificeringssystemet, inkluderer kriterierne for **fossile brændstoffer** begrænsninger af udledning og overgang til vedvarende energi eller brændstof med lavt kulstofindhold inden udgangen af 2035. For **atomkraft** inkluderer kriterierne omfattende sikkerhed og affaldshåndtering.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Investerer det finansielle produkt i fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet¹**

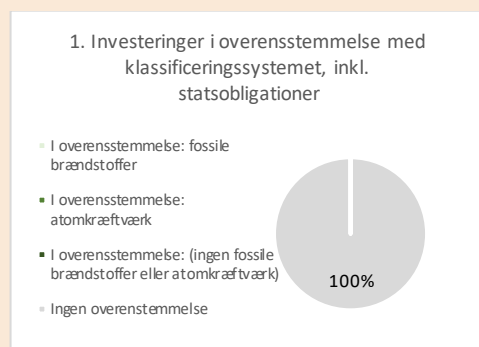
Ja:

I fossile brændstoffer

I 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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet

¹ Fossile brændstoffer og/eller atomkraft relaterede aktiviteter vil kun overholde EU-klassificeringssystemet, hvor de bidrager til at begrænse klimaændringer ("nedsættelse af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader nogen EU-klassificeringssystemet -målsætninger - se forklarende note i venstre margen. De fulde kriterier for fossile brændstoffer og atomkraft økonomisk aktiviteter, der overholder EU-klassificeringssystemet, er fastlagt i Kommissionens Delegerede Forordning (EU) 2022/1214.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Der er ikke fastlagt et mål for minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål, som ikke er i overensstemmelse med EU-Taksonomien.



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

"#2 Andre" investeringer indeholder den andel af produktet som er placeret i kontanter og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Flere produktspecifikke oplysninger kan findes på hjemmesiden: sydinvest.dk