

Resumé for en fond rapporteret som en artikel 8

I henhold til EU-forordning 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i den finansielle sektor (SFDR) fremmer denne fond miljømæssige og sociale karakteristika gennem sine investeringer, men har ikke bæredygtige investeringer som sit investeringsmål.

Fond: XACT OMXC25 ESG (UCITS ETF)

Ikke mål for bæredygtig investering

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som sit mål.

Fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika dels gennem bæredygtige investeringer og dels gennem anvendelse af eksklusionskriterier.

Fondens bæredygtige investeringer foretages direkte eller, hvor det er relevant, indirekte gennem andre fonde. De består af investeringer i økonomiske aktiviteter eller finansielle instrumenter, som yder et væsentligt bidrag til opfyldelsen af et eller flere miljømæssige eller sociale mål. Målene er, ud over EU-taksonomien, defineret på grundlag af Verdensmålene i Agenda 2030.

For at sikre, at bæredygtige investeringer ikke forvolder væsentlig skade på miljømæssige eller sociale mål, anvendes følgende principper:

- Eksklusionskriterier for virksomheder med aktiviteter knyttet til kontroversielle sektorer samt for specifikke PAI-indikatorer såsom fossile brændstoffer, overtrædelser af internationale normer og konventioner samt forbudte våben.
- Vurdering af, at investeringen ikke anses for at forvolde væsentlig skade på visse bæredygtighedsfaktorer (PAI).
- Vurdering af de produkter og tjenester, som virksomheden i øvrigt er involveret i, og af om disse kan anses for i væsentlig grad at modvirke bæredygtig udvikling.
- I tilfælde, hvor der investeres i et finansielt instrument, som i sig selv vurderes at være en bæredygtig investering (f.eks. en PAB-fond), anses kravet om ikke at forvolde væsentlig skade allerede for opfyldt, da dette krav i sig selv udgør en del af definitionen af en bæredygtig investering.

For visse indikatorer, såsom biodiversitet og sektorer med høje emissioner, er der fastsat tærskelværdier. Hvis tærskelværdien overskrides, betragtes investeringen ikke som en bæredygtig investering.

Fondsselskabet anvender eksklusionskriterier for virksomheder, som er bekræftet at handle i strid med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervsliv og menneskerettigheder.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika dels gennem bæredygtige investeringer og dels gennem anvendelsen af eksklusionskriterier.

Fondens bæredygtige investeringer bidrager til ét eller flere af Verdensmålene i Agenda 2030 og/eller EU-taksonomien og kan variere over tid. For yderligere oplysninger om fondsselskabets metode til at definere bæredygtige investeringer henvises til fondens prospekt. Desuden fremmer fonden miljømæssige karakteristika (begrænsning af klimaforandringer) samt sociale karakteristika såsom sundhed og trivsel, fattigdomsbekæmpelse, ligestilling mellem kønnene samt anstændige arbejdsforhold og økonomisk vækst gennem anvendelsen af eksklusionskriterier.

Investeringsstrategi

Fonden er en indeksfond, og dens investeringspolitik er nærmere beskrevet i fondens prospekt. Fonden forvaltes med det formål over tid at levere et afkast, der i så høj grad som muligt svarer til afkastet af indekset. Fondens bæredygtighedsstrategier består af engagement og aktivt ejerskab samt eksklusioner.

Ved at udelukke virksomheder, der er bekræftet at handle i strid med internationale normer og konventioner vedrørende f.eks. skat, arbejdstagerrettigheder, korruption og bestikkelse, sikres det, at de virksomheder, som fonden investerer i, lever op til gældende standarder for god selskabsledelse.

Investeringsandele

Den angivne aktivallokering er baseret på fondens investeringsstrategi og dens målsætning om at foretage bæredygtige investeringer. Resultatet af den faktiske aktivallokering i fonden offentliggøres i fondens årsrapport. Fondens øvrige investeringer kan eksempelvis bestå af likvide midler.

Overvågning af miljømæssige og sociale karakteristika

Fondsselskabets risikokontrolfunktion overvåger dagligt, at fondens minimumsandel af bæredygtige investeringer overholdes.

For indeksfonde er fondens eksklusionskriterier allerede indarbejdet i indeksmetodologien, hvilket betyder, at virksomheder med aktiviteter inden for udelukkede sektorer og/eller virksomheder, der overtræder internationale normer og konventioner, ikke kan indgå i indekset og dermed heller ikke i fonden. Vurderingen foretages af den dataleverandør, der er angivet i indeksmetodologien, og kan ikke tilsidesættes af fondsforvaltningen. Hvis vurderingen af en virksomhed ændres, vil udtræden af eller optagelse i indekset og fonden ske ved den næste indeksrebalancering.

Metoder

Følgende bæredygtighedsindikatorer anvendes til at vurdere fondens miljømæssige og/eller sociale karakteristika:

Bæredygtige investeringer: Andelen af fondens investeringer, der er investeret i virksomheder, som vurderes at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål i overensstemmelse med Verdensmålene i Agenda 2030 og/eller EU-taksonomien, uden samtidig at forvolde væsentlig skade på noget andet miljømæssigt eller socialt mål, og hvor virksomhederne følger god selskabsledelsespraksis.

Andel af investeringer i investeringsobjekter, der er omfattet af fondens eksklusionskriterier: Andelen af fondens investeringer, der er investeret i investeringsobjekter, som vurderes at være omfattet af fondens produkt- og aktivitetsbaserede eksklusioner samt eksklusioner baseret på normer og konventioner.

Datakilder og databehandling

Fondsforvaltningsselskabet anvender eksterne dataleverandører, og oplysningerne er baseret på offentligt tilgængelige virksomhedsdata, direkte kontakt med virksomhederne samt årsrapporter. Herudover foretager fondsforvaltningsselskabet egne analyser og vurderinger.

Fondsforvaltningsselskabet sikrer datakvaliteten gennem løbende dialog med leverandørerne, særlige analyser i tilfælde af modstridende data, og i tvivlstilfælde kontaktes de relevante virksomheder. I visse tilfælde behandles data, eksempelvis gennem aggregering og transformation. Data for forskellige områder kan estimeres, hvis dette kan gøres på en pålidelig måde. Andelen af estimerede data varierer mellem de forskellige datapunkter og ændrer sig løbende på fondsniveau, da estimerer foretages for hver enkelt investering, og fondens eksponering mod den enkelte investering ændrer sig over tid.

Begrænsninger for metoder og data

Oplysningerne om virksomhedernes eksponering mod udelukkede aktiviteter er baseret på oplysninger, som virksomhederne selv stiller til rådighed, hvilket betyder, at den præcise eksponering mod sådanne aktiviteter ikke altid kan fastslås. Denne begrænsning er mest tydelig i tilfælde, hvor eksponeringen er begrænset, for eksempel når en dagligvareforhandler sælger alkohol. Anvendelsen af estimerede data udgør en anden begrænsning, men fondsforvaltningsselskabet vurderer, at sådanne data kan anvendes på en meningsfuld måde, forudsat at de er tilstrækkeligt pålidelige. En yderligere begrænsning er, at data rapporteres med en vis tidsmæssig forsinkelse. Dette håndteres af fondsforvaltningsselskabet ved at anvende de senest tilgængelige oplysninger.

Due diligence

Fondsforvaltningsselskabet har procedurer for due diligence med henblik på at sikre, at bæredygtighedsrisici og de bæredygtighedskrav, der er fastsat for den enkelte fond, indgår i investeringsbeslutningerne.

For regelbaserede fonde og indeksfonde, hvor integrationen af bæredygtighedsrisici er indarbejdet i indeksmetodologien, består due diligence i vidt omfang af udvælgelsen af indeks og indekssleverandør. I dette arbejde sikrer fondsforvaltningsselskabet blandt andet, at de bæredygtighedskrav, der er fastsat for produktet, er dækket af indeksmetodologien. Desuden vurderes den part, der leverer bæredygtighedsdata til indekssleverandøren, ligesom kvaliteten af disse data vurderes.

Fonden tager hensyn til væsentlige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI'er). Tilgangen varierer afhængigt af de konkrete negative indvirkninger. Fondsforvaltningsselskabet har også udviklet sit eget PAI-værktøj, hvorigenennem andre potentielle væsentlige negative indvirkninger identificeres, analyseres og prioriteres med henblik på engagement og afhjælpning. Oplysninger om, hvordan fonden har taget hensyn til væsentlige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, fremgår af fondens årsrapport, som offentliggøres på fondsforvaltningsselskabets hjemmeside.

Fondsforvaltningsselskabets aktiviteter inden for aktivt ejerskab og engagementsdialoger udgør en del af selskabets tilgang til at tage hensyn til væsentlige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI'er) samt dets håndtering af bæredygtighedsrisici. Aktiviteter inden for aktivt ejerskab og engagement kan eksempelvis have til formål at adressere porteføljevirksomhedernes bæredygtighedsrisici og begrænse negative påvirkninger.

Fondsforvaltningsselskabets Compliance-funktion overvåger regelmæssigt selskabets bæredygtighedsarbejde, herunder due diligence-processerne, ved hjælp af en risikobaseret tilgang.

Politikker for aktivt ejerskab

Fondsforvaltningsselskabets politik for aktivt ejerskab og ansvarlige investeringer er baseret på internationale normer vedrørende miljø, menneskerettigheder, arbejdsforhold, korruption og forbudte våben.

Fondsforvaltningsselskabet gennemfører løbende dialoger med virksomheder, både direkte som individuel investor og sammen med andre investorer. Dialogerne kan omfatte overordnede strategiske bæredygtighedsspørgsmål såvel som konkrete problemstillinger, risici eller temaer.

Gennem sit arbejde med aktivt ejerskab søger fondsforvaltningsselskabet at påvirke virksomheder ved at deltage i nomineringsudvalg og ved at stemme på generalforsamlinger. Fondsforvaltningsselskabet deltager desuden aktivt i investornetværk og samarbejder med det formål at styrke kapitalforvaltningsbranchens bæredygtighedsarbejde.

Udpeget referencebenchmark

Fonden er en indeksfond, og fondens indeks er udvalgt med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, som fonden fremmer gennem de ovenfor beskrevne eksklusionskriterier. Fonden fremmer også miljømæssige og sociale karakteristika gennem bæredygtige investeringer, men disse investeringer udgør ikke en eksplicit del af indeksmetodologien.

Indekset og alle indeksbestanddele rebalanceres og gennemgås i forhold til indeksens bæredygtighedskrav i overensstemmelse med indeksmetodologien. Virksomheder, der ikke længere opfylder kravene, udelukkes.

Indekset replikeres ved fysisk replikering, hvilket betyder, at fonden investerer direkte i størstedelen af de aktier, der indgår i indekset.

Den aktive risiko (tracking error), dvs. afvigelsen fra indekset, forventes under normale markedsforhold at være mindre end 0,5 %.

Forvaltningsomkostninger samt kundestømme, indeksrebalanceringer og selskabshændelser medfører alle transaktionsomkostninger for fonden, som ikke forekommer i indekset. De bæredygtighedskrav, der er indarbejdet i indekset i form af de fastsatte eksklusionskriterier, har medført, at investeringsuniverset er blevet reduceret sammenlignet med et bredt markedsindeks.

For yderligere oplysninger om indekset henvises til OMX Copenhagen 25 ESG Responsible Net Index.