

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Produktnavn: Investeringsforeningen Lån & Spar Invest, Afdeling Danske Aktier Basis

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300ZIEO55GU5CIR31

Sammenfatning

Afdeling Danske Aktier Basis udgør et artikel 8-produkt efter EU's disclosureforordning. Det betyder, at afdelingen er et finansielt produkt, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingen er kendetegnet ved, at den har en passiv investeringspolitik, der har til formål at følge et udvalgt aktieindeks. Afdelingen er derudover underlagt eksklusioner, som foretages på baggrund af en aktivitets- og normbaseret screening.

I de følgende afsnit redegøres der for de væsentligste bæredygtighedsrelaterede oplysninger om afdelingen og de miljømæssige eller sociale karakteristika i relation til bl.a. investeringsstrategien, metode, datakilder m.v.

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem eksklusioner, som foretages på baggrund af en aktivitetsbaseret screening. Afdelingen investerer som følge heraf ikke i selskaber indenfor aktivitetsområderne tobak, hasardspil, kontroversielle våben, pornografi og fossile brændsler (undtages naturgas). Selskaber, der har et af de nævnte områder som deres hovedaktivitet eller fungerer som producent indenfor området (svarende til mere end 5 pct. af virksomhedens eller udstederens samlede omsætning), vil ikke kunne indgå i porteføljen. Dog ekskluderes aktiviteter i kontroversielle våben som helhed uden en fastlagt tærskelværdi.

Herudover gennemgår afdelingen en normbaseret screening på baggrund af f.eks. en eksklusionsliste eller øvrige screeningsværktøjer. Screeningen har til formål at sikre, at afdelingens investeringer ikke bryder med de gældende konventioner og principper, herunder FN's Global Compact, for så vidt angår menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, klima og miljø samt anti-korruption.

Investeringsstrategi

Afdelingen har en passiv investeringsstrategi, der har til formål at følge et aktieindeks, som omfatter aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen, og som er godkendt af Finanstilsynet. Aktieindekset er OMX C25 Index (OMX C25). Afdelingen foretager således en passiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med aktieindeksets sammensætning og de fastlagte eksklusioner, der skal sikre fremme af miljømæssige og sociale karakteristika.

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af screeningsprocessen, som skal sikre, at afdelingen efterlever eksklusionerne. Det følger af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, bliver sagen vurderet af foreningens investeringsrådgiver for at afdække, om det giver anledning til handling.

Andel af investeringerne

Afdelingen investerer i danske aktier og foretager via sin passive aktieudvælgelsesmetode, som fastlagt i det valgte aktieindeks og udvælgelseskriterierne, som udgangspunkt ikke investeringer, der ikke fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika – dog med undtagelse af evt. likvide midler i bankindsud.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Overvågningen af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika sker ved, at afdelingen alene må investere indenfor det investeringsunivers, som til enhver tid følger af det udvalgte indeks og af de udvælgelseskriterier, der følger af den aktivitets- og normbaserede screening. Det betyder, at afdelingen gennem sin passive aktieudvælgelsesmetode ekskluderer de selskaber i indekset, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder eksklusionerne og dermed afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Overvågningen består således i at sikre, at afdelingen investerer i selskaber, som indgår i det udvalgte aktieindeks og opfylder de fastlagte udvælgelseskriterier.

Metoder

Metoden til at sikre opfyldelsen af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika består i at måle det antal selskaber, som er udelukket på grund af afdelingens udvælgelseskriterier og de aktivitets- og normbaserede screeninger.

Datakilder og databehandling

De datakilder, der benyttes i vurderingen af miljømæssige og sociale karakteristika, baseres på offentlig tilgængelig information, herunder selskabernes egne årsrapporter, bæredygtighedsrapportering samt øvrige beskrivelser af selskabernes aktiviteter. Kvaliteten af data sikres gennem selskabernes eksterne revision og de lovgivningsmæssige tiltag, som har til formål at skærpe og ensrette rapporteringen.

Begrænsninger med hensyn til metoder og data

Lovgivningen stiller for nuværende begrænsede krav om selskabernes bæredygtighedsrapportering. Der kan derfor være mangel på konsensus om omfanget og formatet af rapporteringen. Denne problemstilling søges imødekommet ved at indføre standarder for bæredygtighedsrapporteringen. De identificerede mangler har dog ikke indvirkning på efterlevelsen af afdelingens udvælgelseskriterier og eksklusioner.

Due Diligence

Da afdelingen har en passiv investeringsstrategi, som har til formål at følge aktieindekset OMX C25, består due diligence-processen i løbende at overvåge efterlevelsen af afdelingens udvælgelseskriterier og eksklusioner på baggrund af de anvendte datakilder. Administrationsselskabet kontrollerer løbende overholdelsen af de fastsatte investeringsrammer.

Politikker for aktivt ejerskab

Investeringsrådgiveren har en løbende dialog med afdelingens porteføljeselskaber, da dialogen anses som et væsentligt redskab i udøvelsen af aktivt ejerskab. I dialogen undersøges emner, der er relevante for det enkelte selskab, hvilket bl.a. kan omfatte strategi, finansielle og ikke-finansielle resultater, risiko og kapitalstruktur. Dialogen kan bidrage til en løbende påvirkning af selskabernes strategi og emner som bæredygtighed og samfundsansvar.

For så vidt angår udøvelsen af stemmerettigheder henviser investeringsrådgiveren til proportionalitetsprincippet i relation til størrelsen af de investeringer, der foretages. Det betyder, at der ikke stemmes på generalforsamlinger.

Politikken for aktivt ejerskab kan også tilgås på investeringsrådgiverens hjemmeside www.gr.dk.

Angivet referencebenchmark

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

(Opdateret 20. november 2024: Der er foretaget en opdatering og præcisering af oplysningerne om den aktivitetsbaserede screening, hvor det nu fremgår, at kontroversielle våben er ekskluderet som helhed, og at naturgas er undtaget i eksklusionen af fossile brændsler.)