

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produkt navn: Balanceret Pulje

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):

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 5 %

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?

Investeringspuljen er omfattet af Sydbanks 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydbank.dk/governance.

Investeringspuljen fremmer miljømæssige og sociale forhold ved at anvende både eksklusion og aktivt ejerskab i investeringsstrategien. Derudover fremmer investe-

ringspuljen den bæredygtige udvikling i samfundet ved delvist at investere i selskaber, som igennem deres produkter og services bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling.

Eksklusion

- Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter
- Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd gennem aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab

- Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter

Bæredygtig udvikling

- Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling

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

Eksklusion

”Selskaber involveret i uetiske eller kontroversielle aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af aktiviteter inden for kontroversielle våben eller produktion og distribution af tobak.

”Selskaber med meget høj negativ klimapåvirkning” måles ved antallet af selskaber, udelukket som følge af mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.

”Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og som ikke kan påvirkes til at ændre adfærd gennem aktivt ejerskab”, måles ved antallet af selskaber, som er udelukket som følge af en mislykket dialogproces.

Aktivt ejerskab

”Dialog med selskaber omkring samfundsmæssigt skadelige aktiviteter” måles ved antallet af selskaber, vi har dialog med omkring potentielle brud på de 10 principper i FNs Global Compact.

Bæredygtig udvikling

”Selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til miljømæssig eller social bæredygtig udvikling ” måles ved andelen af investeringerne, som kan klassificeres som bæredygtige ud fra den metode, som er beskrevet i afsnittet ”Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvist har til hensigt at fortage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?”

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

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

Produktet investerer delvist i bæredygtige investeringer. De bæredygtige investeringer som dette produkt foretager skal bidrage positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling i samfundet. Produktet vil ikke foretage investeringer med et miljømål, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtig i henhold til EU klassificeringssystemet (EU taksonomien).

Sydbanks metode til at identificere selskaber med økonomiske aktiviteter som bidrager positivt til en miljømæssig eller social bæredygtig udvikling tager udgangspunkt i en model udviklet af MSCI ESG Research LLC. I denne model (MSCI Sustainable Impact Metrics) klassificeres virksomheders omsætning i seks miljømæssige og syv sociale kategorier. De selskaber som har økonomiske aktiviteter inden for én eller flere af omsætningskategorierne i modellen vurderes som bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt.

Bæredygtige investeringer kan i dette finansielle produkt også være investeringer i green, social, blue og sustainability bonds forudsat at disse udstedelser efterlever guidelines for udstedelse af denne type obligationer udarbejdet af The International Capital Markets Association - ICMA.

Det er muligt at læse mere om Sydbanks metode til at opgøre bæredygtige investeringer på sydbank.dk/privat/pension/investering/sydbanks-puljer/balanceret-pulje.

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

Produktets eksklusionskriterier skal sikre, at de bæredygtige investeringer som dette produkt delvist har til hensigt at foretage ikke i væsentlig grad gør skade på andre miljømæssige eller sociale forhold. Læs mere om vores "Do No Significant Harm" kriterier på sydbank.dk/privat/pension/investering/sydbanks-puljer/balanceret-pulje.

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

Produktets andel af bæredygtige investeringer er underlagt de samme krav som de øvrige investeringer i produktet. Læs om hvordan produktet tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

● — *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?*

Produktet screenes løbende for eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. I gennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Selskaber med meget alvorlige brud på FNs Global Compact og OECDs

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 korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

retningslinjer for multinationale selskaber kan efter vores vurdering ikke klassificeres som bæredygtige investeringer, og indgår dermed ikke i produktets samlede andel af bæredygtige investeringer.

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?

Ja

Nej

Produktet tager delvist hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Produktet tager hensyn til negative indvirkninger fra følgende bæredygtighedsfaktorer.

- Udledning af drivhusgasser. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk. Udgangspunktet for udvælgelsesprocessen er investeringernes scope 1 og scope 2 udledning.
- Eksponering mod selskaber, som er aktive i sektoren for fossile brændstoffer. I investeringsprocessen fravælges investeringer i selskaber, som har mere en 5% omsætning fra produktion af termisk kul eller oliesand.
- Eksponering mod selskaber, der ikke overholder bl.a. FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinationale selskaber. Igennem aktivt ejerskab forsøger vi at påvirke disse selskaber til at ændre adfærd. Hvis dialogprocessen mislykkes, vil vi ekskludere selskaberne fra vores investeringsunivers.
- Eksponering mod kontroversielle våben. Vi screener løbende vores investeringer for forretningsaktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben. Vi ekskluderer alle selskaber med forretningsaktiviteter inden for kontroversielle våben.

Oplysninger omkring produktets vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i produktets periodiske rapportering.



Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger, baseret på faktorer som fx investeringsmål og risikobalance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Investeringspuljen er aktivt forvaltet. Den aktive forvaltning skal sikre, at afdelingens finansielle mål og ønske om at fremme miljø og/eller sociale forhold tilstræbes realiseret. I investeringsprocessen udvælges alt andet lige selskaber med en forretningsmodel, der udviser en lav drivhusgas-intensitet og/eller et lavt drivhusgas-fodaftryk for at bidrage til bevægelsen mod en lavere global CO₂-udledning.

I investeringspuljen udøver Sydbank aktivt ejerskab og går i dialog med selskaber om væsentlige bæredygtighedsemner. Herudover ekskluderer vi selskaber, som er uforenelige med vores overordnede 'Politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab', der er tilgængelig på sydbank.dk/governance. Vi stemmer på selskabernes generalforsamlinger, når miljømæssige og/eller sociale forslag kan bidrage til at fremme ESG-forhold i det enkelte selskab.

- **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?**

Vi tilstræber at ekskludere selskaber, som forbryder sig mod vores politik for ansvarlig investering og aktivt ejerskab i både de aktive og passive forvaltningsstrategier, som anvendes i investeringspuljen. Det er et bindende element at ekskludere følgende selskaber i videst muligt omfang:

- Selskaber, som bryder internationale våbenkonventioner
- Selskaber, som bryder et eller flere af de 10 principper i FNs Global Compact, og hvor dialogprocessen mislykkes
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af termisk kul
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion af oliesand
- Selskaber med mere end 5 % omsætning fra produktion eller distribution af tobak

De bindende eksklusioner i dette finansielle produkt fjerner mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt aktiebenchmark og mindre end 5 % af selskaberne (markedsværdi) i et globalt benchmark for virksomhedsobligationer.

Bæredygtig investering

Det er et bindende element, at produktet investerer minimum 5% af formuen i selskaber som har økonomiske aktiviteter, som bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål.

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

Produktet har ingen forpligtende minimumssats med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

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

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

Sydbanks 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 investeringsbeslutningerne indgår således vurderinger af selskabernes forretningsmodel, strategi og efterlevelse af bedste praksis inden for virksomhedsledelse.

Generelt forsøger vi igennem aktivt ejerskab at påvirke de selskaber, der har udfordringer med god ledelsespraksis til at ændre adfærd. Nogle selskaber har dog så alvorlige problemer med ledelsespraksis, at vi ikke finder dem forenelige med produktets fokus på at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Vi har derfor udviklet en metode til at ekskludere de selskaber med de mest alvorlige problemer relateret til ledelsespraksis med særligt fokus på emnerne: solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Selskaber med alvorlige problemer inden for flere af disse emner efterlever efter vores vurdering ikke god ledelsespraksis. Det er derfor ikke muligt for produktet at investere direkte i denne type selskaber.

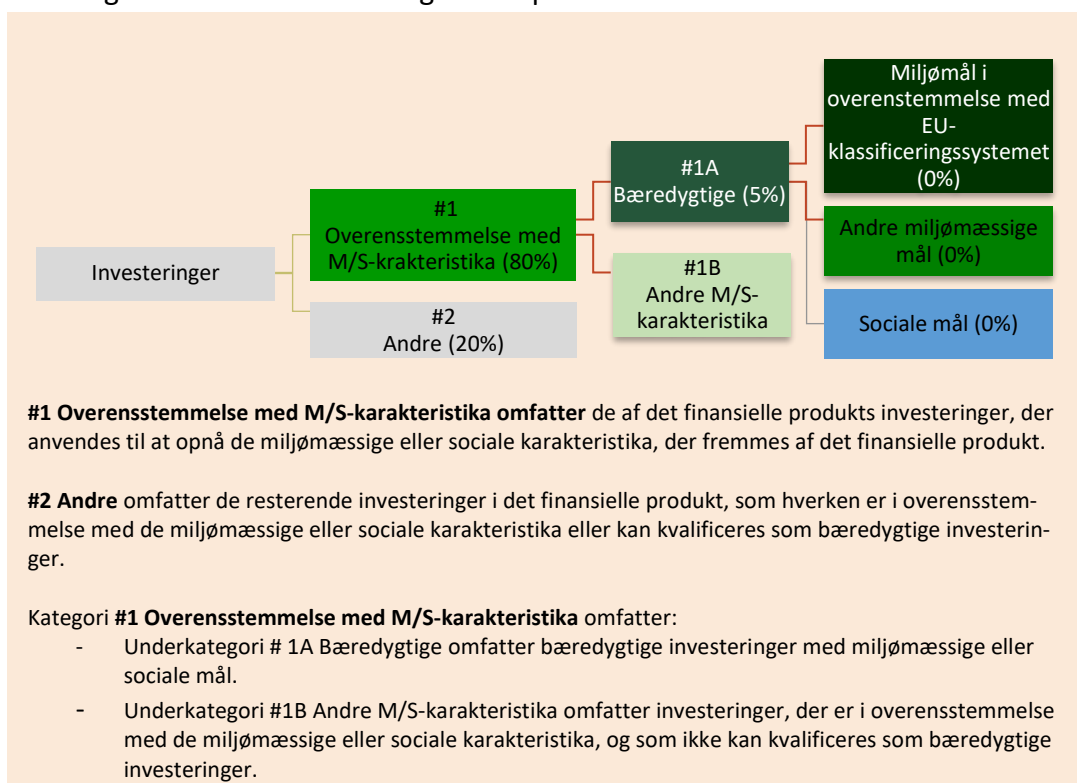
Læs mere om vores metode til at vurderer god ledelsespraksis på sydbank.dk/privat/pension/investering/sydbanks-puljer/balanceret-pulje.

For forvaltningsstrategier som inkluderer fonde med eksterne forvaltere er det som udgangspunkt den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som er gældende. I produktets investeringsproces indgår derfor en vurdering af eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis. Vi vil som udgangspunkt kun vælge eksternt forvaltede fonde som i henhold til disclosureforordningen (EU forordning 2019/2088) er klassificeret som "artikel 8" eller "artikel 9" fonde. Disse fonde er i henhold til forordningen underlagt krav om at sikre god ledelsespraksis i de underliggende investeringer i fonden.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Nedenstående investeringsallokering er kun vejledende. Procentsatserne skal ses som et gennemsnit over en længere tidsperiode.



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, fx med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.

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

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

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Selv om produktet ikke har til hensigt at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, kan dele af investeringerne i dette produkt godt være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

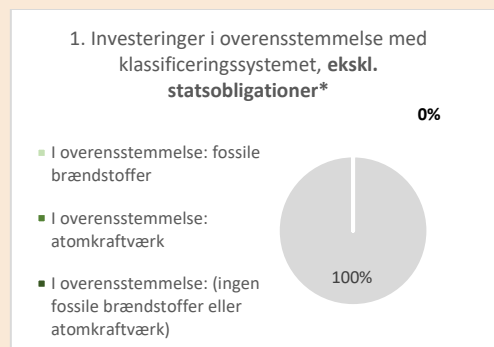
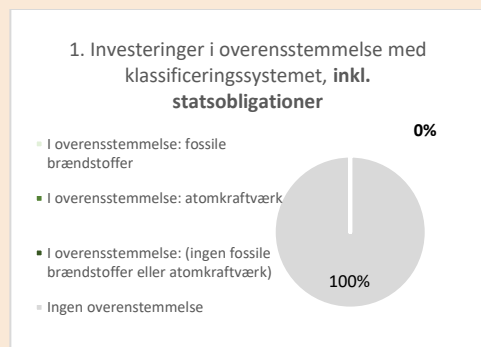
Den faktiske andel af denne type investering vil indgå i produktets periodiske rapportering.

● **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 minimumsandelens af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

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



er

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



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

Produktet vil delvist foretage bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, som ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Produktet vil delvist foretage socialt bæredygtige investeringer. Produktet har ikke fastsat en minimumsandel for denne type af investeringer.

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer derfor 0%.

Den faktiske andel af denne type investeringer vil indgå i produktets periodiske rapportering.



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, alternativer og passive investeringstrategier, som ikke fuldt ud efterlever kriterierne for at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.



Er et specifikt indeks, udpeget som referencebenchmark, for at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Produktet anvender ikke et referencebenchmark for at afgøre, om produktet er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer.

● **Hvordan afstemmes referencebenchmark løbende med hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Reference-benchmarks er indekser til at måle, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som de fremmer.

¹ Fossilgas- og/eller atomkraftrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214

- **Hvordan er tilpasningen af investeringsstrategien med metodologien af indekset forsikret løbende?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- **Hvordan adskiller det udvalgte indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

- **Hvor kan den anvendte metode til beregning af det udpegede indeks findes?**

Ikke relevant, da produktet ikke anvender et referencebenchmark for at tilpasse miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?



Læs mere om investeringspuljen, der er tilgængelig på sydbank.dk/investering-af-din-opsparing.

Ændringshistorik

Dato	Version	Ændring
31-12-2022	1.0	Første version af dokumentet
06-02-2023	1.1	Beskrivelse af negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ændret. Derudover mindre redaktionelle ændringer.
01-01-2024	2.0	Produktet bliver underlagt en ny minimumsandel for bæredygtig investering. Derudover er metoden til at vurdere god selskabsledelse udvidet.