

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2 a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Danica Link - Basic 100% Aktier

Juridisk enhed: 2138004VZX8CSGPTDX68

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ 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 ____%

☒ ☐ ☒ Nej

☐ 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

☒ Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer



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

Fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved:

Eksklusioner: Fonden anvender eksklusioner relateret til udsteders adfærd og/eller aktiviteter i bestemte sektorer. Eksklusionerne og processerne til varetagelse af disse er beskrevet i afsnittet "Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?" og afsnittet "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."

Hensyntagen til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hvordan fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er beskrevet i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

Aktivt ejerskab: Fonden følger Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og er omfattet af politikken anvendelsesområde. Ved forvaltningen af fonden gælder derfor en forpligtelse til at sikre aktivt ejerskab i overensstemmelse med de forudsætninger og kriterier, der til enhver tid er beskrevet i politikken. For produktets investeringer foretaget gennem underliggende fonde varetages aktiviteter relateret til aktivt ejerskab på niveau af de underliggende fonde.

Der anvendes ikke et referencebenchmark med henblik på at fremme fondens miljømæssige eller sociale karakteristika. Dog kan underliggende fonde, som fonden er investeret i, anvende sådanne indeks.

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

Fonden anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika (se også "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?"):

Eksklusioner for fonden dækker i tillæg til eksklusioner for bæredygtighedsrisiko:

- Udstedere der, baseret på en udvidet bæredygtighedsscreening varetaget af Danske Bank, er vurderet til ikke at være i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, konventioner vedtaget af Den Internationale Arbejdsorganisation (ILO) og andre internationale minimumsgarantier samt principper for god ledelsespraksis.
- Udstedere med aktiviteter relateret til: tjæresand, termisk kul, tørvefyret elproduktion, og tobak, hvor sådanne aktiviteter enkeltvis udgør mere end 5% af en udsteders omsætning.
- Udstedere med aktiviteter relateret til fossile brændstoffer, hvor indtægterne fra sådanne aktiviteter udgør mere end 5% af en udsteders omsætning, og hvor udstederen ikke er i en omstillingsproces, der modsvarer forventningerne under Danicas og Danske Banks "Net-Zero Pathway Framework" (NZPF) for investeringsmodtagne selskaber (ikke-omstillingsparate udstedere). Investeringer i ikke-noterede selskaber og gældsinstrumenter fra selskaber i udviklingslande er ikke omfattet af disse eksklusioner.
- Udstedere involveret i kontroversielle våben.

Yderligere oplysninger om fondens indikatorer kan findes i dokumentet "Website disclosure – Danica Balance" tilgængeligt under "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger for investeringsløsninger" på:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

De vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer måles ved obligatoriske og frivillige indikatorer ("PAI Indikatorene") listet i Danicas erklæring om investeringsbeslutningers vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Aktivt ejerskab måles for dialog ved antallet af registrerede henvendelser til udstedere i produktet. Dette gælder også dialoger for registreret for udstedere i porteføljen af delegerede forvalterede. For stemmeafgivning anvendes som målepunkt antallet af forslag, der stemmes om.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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

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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i 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?



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

Ja, fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hensynet varetages gennem fondens generelle eksklusioner samt ved monitorering og prioritering af aktiviteter relateret til aktivt ejerskab, herunder på niveau af underliggende fonde.

Fondens eksklusioner overlapper helt eller delvist med visse af disse indikatorer, herunder til eksempel de miljømæssige PAI-indikatorer og indikatorer relateret til kontroversielle våben og internationale menneskerettighedskonventioner som UN Global Compact.

Vedrørende aktivt ejerskab er fonden dækket af Danicas Politik for Aktivt Ejerskab, der baserer sig på rammer defineret af Danske Bank koncernen. Politikken og underliggende instrukser varetager, som relevant og afhængigt af aktivklassen, hensynet til at stemme på generalforsamlinger og gå i direkte dialog med udstedere, herunder i forhold til emner relateret til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Oplysninger om produktets investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i produktets årsrapport.

☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Information om fondens generelle investeringsstrategi fremgår af Investeringsbetingelserne for Danica Link.

En andel af fondens eksponering til udstedere opnås gennem investeringer i underliggende fonde.

Investeringsstrategien integrerer bæredygtighedsfaktorer gennem fondens eksklusioner og aktivt ejerskab. Ved aktivt ejerskab indgår Danica - som vurderet nødvendigt - i dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsemner og afgiver stemme om miljømæssige og/eller sociale forslag i overensstemmelse med Danicas politik for aktivt ejerskab.

Aktivt ejerskab udøves dels af Danica og gennem forvaltere af underliggende fonde. For investeringer i eksternt forvaltede fonde varetages en eventuel stemmeret og dialog gennem forvaltere af disse fonde og i overensstemmelse med pågældende forvalteres politik.

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

Ovennævnte implementeres løbende i investeringsprocessen gennem en forpligtelse til systematisk at identificere og adressere relevante bæredygtighedsfaktorer og sikre, at der blandt andet ikke investeres i udstedere på relevante eksklusionslister. Miljømæssige og sociale forhold kan således påvirke en beslutning om enten at købe eller øge beholdningen, fastholde eller opretholde vægtning, sælge eller reducere vægtning. Tilsvarende gør sig gældende for overvejelser om god ledelsespraksis.

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?

Eksklusioner: Fonden er udelukket fra at investere i og/eller forblive investeret i udstedere på eksklusionslister, der gælder for fondens eksklusioner. Overvejelser om investorbeskyttelse kan i visse tilfælde, herunder ved lav likviditet i markedet, begrænse fonden i at afhænde en investering på eksklusionslisten. Hvis fonden investerer gennem underliggende fonde og/eller sikrede aktiver, kan fonden risikere indirekte at investere i udstedere, der er omfattet af produktets eksklusioner særligt for illikvide investeringer gennem eksterne fonde. For illikvide investeringer skal det særligt på investeringstidspunktet sandsynliggøres, at de illikvide investeringer vil efterleve fondens eksklusioner med kontraktuelle forpligtelser for de eksterne forvaltere til at iagttage dette i investeringsprocessen.

Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Håndteringen af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er knyttet op på de bindende elementer for fondens miljømæssige og sociale karakteristika (se "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer"?).

Aktivt ejerskab: For aktivt ejerskab vil der være dialog med udsteder om væsentlige bæredygtighedsemner, når en sådan forpligtelse opstår i henhold til Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for dialog. Aktionærforslag om miljømæssige og/eller sociale forhold håndteres tilsvarende i overensstemmelse med Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for stemmeafgivelse. Der vil være variation i tilgangen til aktivt ejerskab, hvis produktet investerer i fonde, der ikke er forvaltet gennem Danica eller øvrige selskaber i Danske Bank koncernen.

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?

Fonden gør brug af eksklusioner. Reduktionssatsen afhænger af udsving i markedsværdien og andre faktorer. Fonden forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere de investeringer, der overvejes før investeringsstrategien anvendes.

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

Danicas Politik for Ansvarlige Investeringer danner grundlag for at vurdere og håndtere udsteders ledelsespraksis i fonden. Efter politikken skal fonden sikre hensynet til god ledelsespraksis i forhold til dets investeringer. Princippet varetages gennem eksklusioner baseret på en screening, som Danske Bank A/S varetager på vegne af Danica.

På grundlag af screeningen ekskluderes udstedere, der vurderes til ikke at efterleve internationale ledelsesmæssige principper, som følger af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og ILO-konventioner. Til at varetage hensynet for god ledelsespraksis anvender screeningen desuden kriterier for ledelsesstruktur, arbejdsforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Manglende overholdelse af disse kriterier ses som en indikator for, at en udsteder samlet set ikke overholder kriterierne for god ledelsespraksis. En sådan udsteder er derfor udelukket for fonden at være investeret i. Ved investeringer gennem underliggende fonde indgår den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som en del af udvælgelseskriterierne.

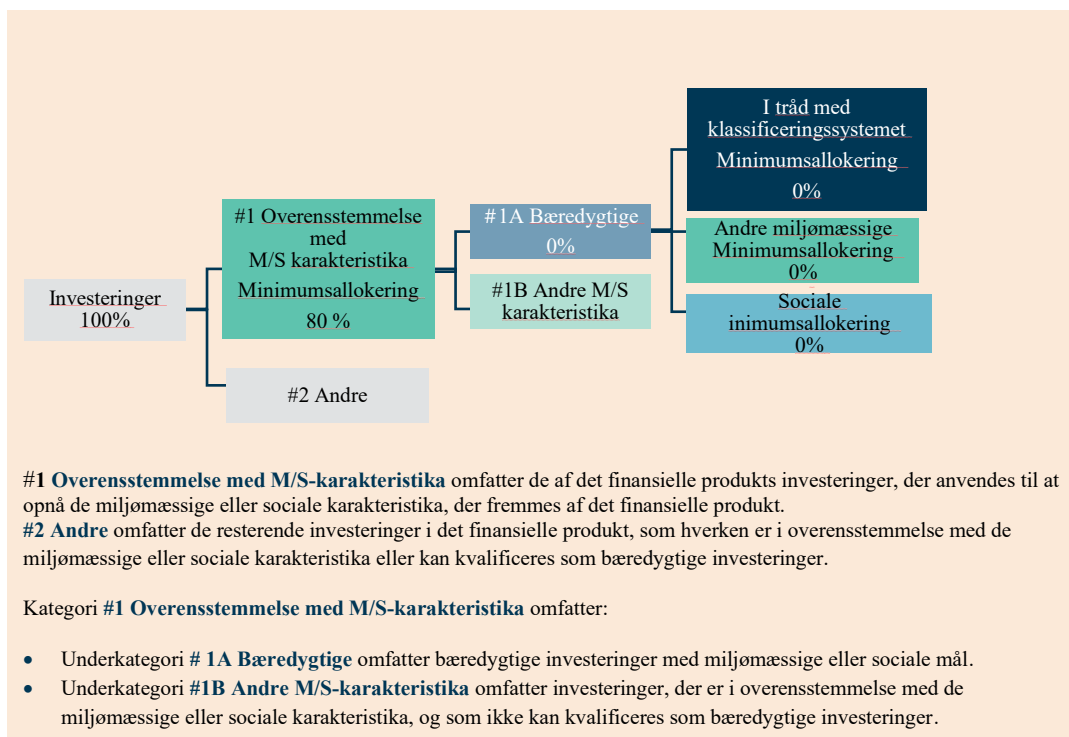
Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer?

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika med en forventet minimumsallokering på 80% af investeringerne. Minimumsallokeringen er udtryk for andelen af investeringer screenet med

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

henblik på at fremme de miljømæssige og sociale karakteristika. For den resterende andel af investeringer forbeholdes adgangen til ikke at screene investeringerne og derved vurdere, om disse investeringer fremmer fondens miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Fonden anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af Fonden.

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

Fonden giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet og har derfor et minimumsomfang af disse investeringer på 0%. Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i fonden, hvis nogen, rapporteres i fondens årsrapport som den gennemsnitlige andel af "taksonomitilpassede aktiviteter" for året. Til brug for beregningen af andelen af taksonomitilpassede aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator for investeringer både i finansielle og ikke-finansielle virksomheder. Beregningen baseres på rapporteret data fra udstedere tilvejebragt for produktet gennem eksterne dataleverandører, samt, i mangel af sådan rapportering, tilsvarende information fra udsteder eller eksterne data leverandører. Fonden er ikke forpligtet til at sikre ekstern revision af screening foretaget under EUs Klassificeringssystem.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

¹Fossilgas og/eller atomrelaterede 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 margin. 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.

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.

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas

☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

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.

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.

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



Dette diagram tegner sig for ca. 100% af de samlede investeringer (målt på tidspunktet for opdateringen af informationen).

*, Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Idet fonden ikke giver tilsagn om at foretage investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter 0%. Minimumsandelen for investeringer i mulighedsskabende aktiviteter er tilsvarende 0%.

Den faktiske andel af disse aktiviteter rapporteres som led i Fondens årlige rapportering.



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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgør socialt bæredygtige investeringer?

Fonden har ikke mål om at investere i bæredygtige investeringer.



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

Fondens #Andre investeringer dækker investeringer, hvilke ikke er bæredygtige investeringer, omfattet af Fondens screening for inklusioner, eksklusioner eller omfattet af Fondens aktiviteter for aktivt ejerskab. Disse #Andre investeringer kan bestå af investeringer foretaget med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet, risikoafdækning i porteføljen eller af investeringer, for hvilke der ikke er fornøden ESG-data.

Henset til arten af den eksponering, der opnås gennem disse instrumenter, anvender Fonden ikke miljømæssige og sociale minimumsgarantier for #Andre investeringer.



Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Fonden anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om Fonden er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som Fonden fremmer. Underliggende fonde kan dog anvende sådanne referencebenchmarks.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger i dokumentet "Website Disclosure - Danica Balance" på webstedet:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2 a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Danica Link - Basic 100% Obligationer

Juridisk enhed: 2138004VZX8CSGPTDX68

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.

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

☒ Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer



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

Fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved:

Eksklusioner: Fonden anvender eksklusioner relateret til udsteders adfærd og/eller aktiviteter i bestemte sektorer. Eksklusionerne og processerne til varettagelse af disse er beskrevet i afsnittet "Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?" og afsnittet "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."

Hensyntagen til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hvordan fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er beskrevet i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

Aktivt ejerskab: Fonden følger Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og er omfattet af politikken anvendelsesområde. Ved forvaltningen af fonden gælder derfor en forpligtelse til at sikre aktivt ejerskab i overensstemmelse med de forudsætninger og kriterier, der til enhver tid er beskrevet i politikken. For produktets investeringer foretaget gennem underliggende fonde varetages aktiviteter relateret til aktivt ejerskab på niveau af de underliggende fonde.

Der anvendes ikke et referencebenchmark med henblik på at fremme fondens miljømæssige eller sociale karakteristika. Dog kan underliggende fonde, som fonden er investeret i, anvende sådanne indeks.

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

Fonden anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika (se også ”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?”):

Eksklusioner for fonden dækker i tillæg til eksklusioner for bæredygtighedsrisiko:

- Udstedere der, baseret på en udvidet bæredygtighedsscreening varetaget af Danske Bank, er vurderet til ikke at være i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, konventioner vedtaget af Den Internationale Arbejdsorganisation (ILO) og andre internationale minimumsgarantier samt principper for god ledelsespraksis.
- Udstedere med aktiviteter relateret til: tjæresand, termisk kul, tørvefyret elproduktion, og tobak, hvor sådanne aktiviteter enkeltvis udgør mere end 5% af en udsteders omsætning.
- Udstedere med aktiviteter relateret til fossile brændstoffer, hvor indtægterne fra sådanne aktiviteter udgør mere end 5% af en udsteders omsætning, og hvor udstederen ikke er i en omstillingsproces, der modsvarer forventningerne under Danicas og Danske Banks "Net-Zero Pathway Framework" (NZPF) for investeringsmodtagne selskaber (ikke-omstillingsparate udstedere). Investeringer i ikke-noterede selskaber og gældsinstrumenter fra selskaber i udviklingslande er ikke omfattet af disse eksklusioner.
- Udstedere involveret i kontroversielle våben.

Yderligere oplysninger om fondens indikatorer kan findes i dokumentet ”Website disclosure – Danica Balance” tilgængeligt under ”Bæredygtighedsrelaterede oplysninger for investeringsløsninger” på:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

De vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer måles ved obligatoriske og frivillige indikatorer (”PAI Indikatorene”) listet i Danicas erklæring om investeringsbeslutningers vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Aktivt ejerskab måles for dialog ved antallet af registrerede henvendelser til udstedere i produktet. Dette gælder også dialoger for registreret for udstedere i porteføljen af delegerede forvalterede. For stemmeafgivning anvendes som målepunkt antallet af forslag, der stemmes om.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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

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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i 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?



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

Ja, fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hensynet varetages gennem fondens generelle eksklusioner samt ved monitorering og prioritering af aktiviteter relateret til aktivt ejerskab, herunder på niveau af underliggende fonde.

Fondens eksklusioner overlapper helt eller delvist med visse af disse indikatorer, herunder til eksempel de miljømæssige PAI-indikatorer og indikatorer relateret til kontroversielle våben og internationale menneskerettighedskonventioner som UN Global Compact.

Vedrørende aktivt ejerskab er fonden dækket af Danicas Politik for Aktivt Ejerskab, der baserer sig på rammer defineret af Danske Bank koncernen. Politikken og underliggende instrukser varetager, som relevant og afhængigt af aktivklassen, hensynet til at stemme på generalforsamlinger og gå i direkte dialog med udstedere, herunder i forhold til emner relateret til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Oplysninger om produktets investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i produktets årsrapport.

☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Information om fondens generelle investeringsstrategi fremgår af Investeringsbetingelserne for Danica Link.

En andel af fondens eksponering til udstedere opnås gennem investeringer i underliggende fonde.

Investeringsstrategien integrerer bæredygtighedsfaktorer gennem fondens eksklusioner og aktivt ejerskab. Ved aktivt ejerskab indgår Danica - som vurderet nødvendigt - i dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsemner og afgiver stemme om miljømæssige og/eller sociale forslag i overensstemmelse med Danicas politik for aktivt ejerskab.

Aktivt ejerskab udøves dels af Danica og gennem forvaltere af underliggende fonde. For investeringer i eksternt forvaltede fonde varetages en eventuel stemmeret og dialog gennem forvaltere af disse fonde og i overensstemmelse med pågældende forvalteres politik.

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

Ovennævnte implementeres løbende i investeringsprocessen gennem en forpligtelse til systematisk at identificere og adressere relevante bæredygtighedsfaktorer og sikre, at der blandt andet ikke investeres i udstedere på relevante eksklusionslister. Miljømæssige og sociale forhold kan således påvirke en beslutning om enten at købe eller øge beholdningen, fastholde eller opretholde vægtning, sælge eller reducere vægtning. Tilsvarende gør sig gældende for overvejelser om god ledelsespraksis.

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?

Eksklusioner: Fonden er udelukket fra at investere i og/eller forblive investeret i udstedere på eksklusionslister, der gælder for fondens eksklusioner. Overvejelser om investorbeskyttelse kan i visse tilfælde, herunder ved lav likviditet i markedet, begrænse fonden i at afhænde en investering på eksklusionslisten. Hvis fonden investerer gennem underliggende fonde og/eller sikrede aktiver, kan fonden risikere indirekte at investere i udstedere, der er omfattet af produktets eksklusioner særligt for illikvide investeringer gennem eksterne fonde. For illikvide investeringer skal det særligt på investeringstidspunktet sandsynliggøres, at de illikvide investeringer vil efterleve fondens eksklusioner med kontraktuelle forpligtelser for de eksterne forvaltere til at iagttage dette i investeringsprocessen.

Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Håndteringen af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er knyttet op på de bindende elementer for fondens miljømæssige og sociale karakteristika (se "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer"?).

Aktivt ejerskab: For aktivt ejerskab vil der være dialog med udsteder om væsentlige bæredygtighedsemner, når en sådan forpligtelse opstår i henhold til Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for dialog. Aktionærforslag om miljømæssige og/eller sociale forhold håndteres tilsvarende i overensstemmelse med Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for stemmeafgivelse. Der vil være variation i tilgangen til aktivt ejerskab, hvis produktet investerer i fonde, der ikke er forvaltet gennem Danica eller øvrige selskaber i Danske Bank koncernen.

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?

Fonden gør brug af eksklusioner. Reduktionssatsen afhænger af udsving i markedsværdien og andre faktorer. Fonden forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere de investeringer, der overvejes før investeringsstrategien anvendes.

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

Danicas Politik for Ansvarlige Investeringer danner grundlag for at vurdere og håndtere udsteders ledelsespraksis i fonden. Efter politikken skal fonden sikre hensynet til god ledelsespraksis i forhold til dets investeringer. Princippet varetages gennem eksklusioner baseret på en screening, som Danske Bank A/S varetager på vegne af Danica.

På grundlag af screeningen ekskluderes udstedere, der vurderes til ikke at efterleve internationale ledelsesmæssige principper, som følger af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og ILO-konventioner. Til at varetage hensynet for god ledelsespraksis anvender screeningen desuden kriterier for ledelsesstruktur, arbejdsforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Manglende overholdelse af disse kriterier ses som en indikator for, at en udsteder samlet set ikke overholder kriterierne for god ledelsespraksis. En sådan udsteder er derfor udelukket for fonden at være investeret i. Ved investeringer gennem underliggende fonde indgår den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som en del af udvælgelseskriterierne.

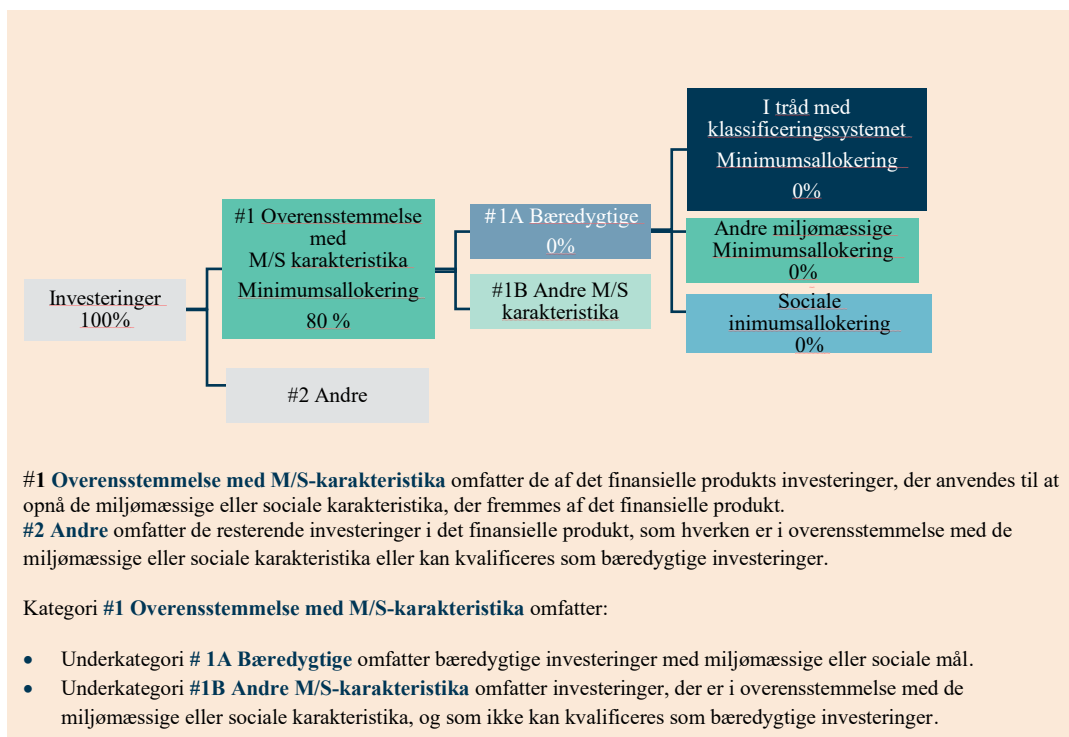
Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer?

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika med en forventet minimumsallokering på 80% af investeringerne. Minimumsallokeringen er udtryk for andelen af investeringer screenet med

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

henblik på at fremme de miljømæssige og sociale karakteristika. For den resterende andel af investeringer forbeholdes adgangen til ikke at screene investeringerne og derved vurdere, om disse investeringer fremmer fondens miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Fonden anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af Fonden.

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

Fonden giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet og har derfor et minimumsomfang af disse investeringer på 0%. Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i fonden, hvis nogen, rapporteres i fondens årsrapport som den gennemsnitlige andel af "taksonomitilpassede aktiviteter" for året. Til brug for beregningen af andelen af taksonomitilpassede aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator for investeringer både i finansielle og ikke-finansielle virksomheder. Beregningen baseres på rapporteret data fra udstedere tilvejebragt for produktet gennem eksterne dataleverandører, samt, i mangel af sådan rapportering, tilsvarende information fra udsteder eller eksterne data leverandører. Fonden er ikke forpligtet til at sikre ekstern revision af screening foretaget under EUs Klassificeringssystem.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²?

²Fossilgas og/eller atomrelaterede 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.

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.

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas

☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

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.

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.

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



Dette diagram tegner sig for ca. 51% af de samlede investeringer (målt på tidspunktet for opdateringen af informationen).

*, Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Idet fonden ikke giver tilsagn om at foretage investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter 0%. Minimumsandelen for investeringer i mulighedsskabende aktiviteter er tilsvarende 0%.

Den faktiske andel af disse aktiviteter rapporteres som led i Fondens årlige rapportering.



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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgør socialt bæredygtige investeringer?

Fonden har ikke mål om at investere i bæredygtige investeringer.



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

Fondens #Andre investeringer dækker investeringer, hvilke ikke er bæredygtige investeringer, omfattet af Fondens screening for inklusioner, eksklusioner eller omfattet af Fondens aktiviteter for aktivt ejerskab. Disse #Andre investeringer kan bestå af investeringer foretaget med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet, risikoafdækning i porteføljen eller af investeringer, for hvilke der ikke er fornøden ESG-data.

Henset til arten af den eksponering, der opnås gennem disse instrumenter, anvender Fonden ikke miljømæssige og sociale minimumsgarantier for #Andre investeringer.



Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Fonden anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om Fonden er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som Fonden fremmer. Underliggende fonde kan dog anvende sådanne referencebenchmarks.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger i dokumentet "Website Disclosure - Danica Balance" på webstedet:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2 a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Danica Link - Basic Høj risiko

Juridisk enhed: 2138004VZX8CSGPTDX68

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐ Ja

☐ 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 ____%

☒ Nej

☐ 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

☒ Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer



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

Fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved:

Eksklusioner: Fonden anvender eksklusioner relateret til udsteders adfærd og/eller aktiviteter i bestemte sektorer. Eksklusionerne og processerne til varetagelse af disse er beskrevet i afsnittet "Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?" og afsnittet "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."

Hensyntagen til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hvordan fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er beskrevet i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

Aktivt ejerskab: Fonden følger Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og er omfattet af politikken anvendelsesområde. Ved forvaltningen af fonden gælder derfor en forpligtelse til at sikre aktivt ejerskab i overensstemmelse med de forudsætninger og kriterier, der til enhver tid er beskrevet i politikken. For produktets investeringer foretaget gennem underliggende fonde varetages aktiviteter relateret til aktivt ejerskab på niveau af de underliggende fonde.

Der anvendes ikke et referencebenchmark med henblik på at fremme fondens miljømæssige eller sociale karakteristika. Dog kan underliggende fonde, som fonden er investeret i, anvende sådanne indeks.

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

Fonden anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika (se også "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?"):

Eksklusioner for fonden dækker i tillæg til eksklusioner for bæredygtighedsrisiko:

- Udstedere der, baseret på en udvidet bæredygtighedsscreening varetaget af Danske Bank, er vurderet til ikke at være i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, konventioner vedtaget af Den Internationale Arbejdsorganisation (ILO) og andre internationale minimumsgarantier samt principper for god ledelsespraksis.
- Udstedere med aktiviteter relateret til: tjæresand, termisk kul, tørvefyret elproduktion, og tobak, hvor sådanne aktiviteter enkeltvis udgør mere end 5% af en udsteders omsætning.
- Udstedere med aktiviteter relateret til fossile brændstoffer, hvor indtægterne fra sådanne aktiviteter udgør mere end 5% af en udsteders omsætning, og hvor udstederen ikke er i en omstillingsproces, der modsvarer forventningerne under Danicas og Danske Banks "Net-Zero Pathway Framework" (NZPF) for investeringsmodtagne selskaber (ikke-omstillingsparate udstedere). Investeringer i ikke-noterede selskaber og gældsinstrumenter fra selskaber i udviklingslande er ikke omfattet af disse eksklusioner.
- Udstedere involveret i kontroversielle våben.

Yderligere oplysninger om fondens indikatorer kan findes i dokumentet "Website disclosure – Danica Balance" tilgængeligt under "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger for investeringsløsninger" på:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

De vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer måles ved obligatoriske og frivillige indikatorer ("PAI Indikatorene") listet i Danicas erklæring om investeringsbeslutningers vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Aktivt ejerskab måles for dialog ved antallet af registrerede henvendelser til udstedere i produktet. Dette gælder også dialoger for registreret for udstedere i porteføljen af delegerede forvalterede. For stemmeafgivning anvendes som målepunkt antallet af forslag, der stemmes om.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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

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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i 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?



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

Ja, fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hensynet varetages gennem fondens generelle eksklusioner samt ved monitorering og prioritering af aktiviteter relateret til aktivt ejerskab, herunder på niveau af underliggende fonde.

Fondens eksklusioner overlapper helt eller delvist med visse af disse indikatorer, herunder til eksempel de miljømæssige PAI-indikatorer og indikatorer relateret til kontroversielle våben og internationale menneskerettighedskonventioner som UN Global Compact.

Vedrørende aktivt ejerskab er fonden dækket af Danicas Politik for Aktivt Ejerskab, der baserer sig på rammer defineret af Danske Bank koncernen. Politikken og underliggende instrukser varetager, som relevant og afhængigt af aktivklassen, hensynet til at stemme på generalforsamlinger og gå i direkte dialog med udstedere, herunder i forhold til emner relateret til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Oplysninger om produktets investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i produktets årsrapport.

☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Information om fondens generelle investeringsstrategi fremgår af Investeringsbetingelserne for Danica Link.

En andel af fondens eksponering til udstedere opnås gennem investeringer i underliggende fonde.

Investeringsstrategien integrerer bæredygtighedsfaktorer gennem fondens eksklusioner og aktivt ejerskab. Ved aktivt ejerskab indgår Danica - som vurderet nødvendigt - i dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsemner og afgiver stemme om miljømæssige og/eller sociale forslag i overensstemmelse med Danicas politik for aktivt ejerskab.

Aktivt ejerskab udøves dels af Danica og gennem forvaltere af underliggende fonde. For investeringer i eksternt forvaltede fonde varetages en eventuel stemmeret og dialog gennem forvaltere af disse fonde og i overensstemmelse med pågældende forvalteres politik.

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

Ovennævnte implementeres løbende i investeringsprocessen gennem en forpligtelse til systematisk at identificere og adressere relevante bæredygtighedsfaktorer og sikre, at der blandt andet ikke investeres i udstedere på relevante eksklusionslister. Miljømæssige og sociale forhold kan således påvirke en beslutning om enten at købe eller øge beholdningen, fastholde eller opretholde vægtning, sælge eller reducere vægtning. Tilsvarende gør sig gældende for overvejelser om god ledelsespraksis.

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?

Eksklusioner: Fonden er udelukket fra at investere i og/eller forblive investeret i udstedere på eksklusionslister, der gælder for fondens eksklusioner. Overvejelser om investorbeskyttelse kan i visse tilfælde, herunder ved lav likviditet i markedet, begrænse fonden i at afhænde en investering på eksklusionslisten. Hvis fonden investerer gennem underliggende fonde og/eller sikrede aktiver, kan fonden risikere indirekte at investere i udstedere, der er omfattet af produktets eksklusioner særligt for illikvide investeringer gennem eksterne fonde. For illikvide investeringer skal det særligt på investeringstidspunktet sandsynliggøres, at de illikvide investeringer vil efterleve fondens eksklusioner med kontraktuelle forpligtelser for de eksterne forvaltere til at iagttage dette i investeringsprocessen.

Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Håndteringen af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er knyttet op på de bindende elementer for fondens miljømæssige og sociale karakteristika (se "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer"?).

Aktivt ejerskab: For aktivt ejerskab vil der være dialog med udsteder om væsentlige bæredygtighedsemner, når en sådan forpligtelse opstår i henhold til Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for dialog. Aktionærforslag om miljømæssige og/eller sociale forhold håndteres tilsvarende i overensstemmelse med Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for stemmeafgivelse. Der vil være variation i tilgangen til aktivt ejerskab, hvis produktet investerer i fonde, der ikke er forvaltet gennem Danica eller øvrige selskaber i Danske Bank koncernen.

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?

Fonden gør brug af eksklusioner. Reduktionssatsen afhænger af udsving i markedsværdien og andre faktorer. Fonden forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere de investeringer, der overvejes før investeringsstrategien anvendes.

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

Danicas Politik for Ansvarlige Investeringer danner grundlag for at vurdere og håndtere udsteders ledelsespraksis i fonden. Efter politikken skal fonden sikre hensynet til god ledelsespraksis i forhold til dets investeringer. Princippet varetages gennem eksklusioner baseret på en screening, som Danske Bank A/S varetager på vegne af Danica.

På grundlag af screeningen ekskluderes udstedere, der vurderes til ikke at efterleve internationale ledelsesmæssige principper, som følger af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og ILO-konventioner. Til at varetage hensynet for god ledelsespraksis anvender screeningen desuden kriterier for ledelsesstruktur, arbejdsforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Manglende overholdelse af disse kriterier ses som en indikator for, at en udsteder samlet set ikke overholder kriterierne for god ledelsespraksis. En sådan udsteder er derfor udelukket for fonden at være investeret i. Ved investeringer gennem underliggende fonde indgår den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som en del af udvælgelseskriterierne.

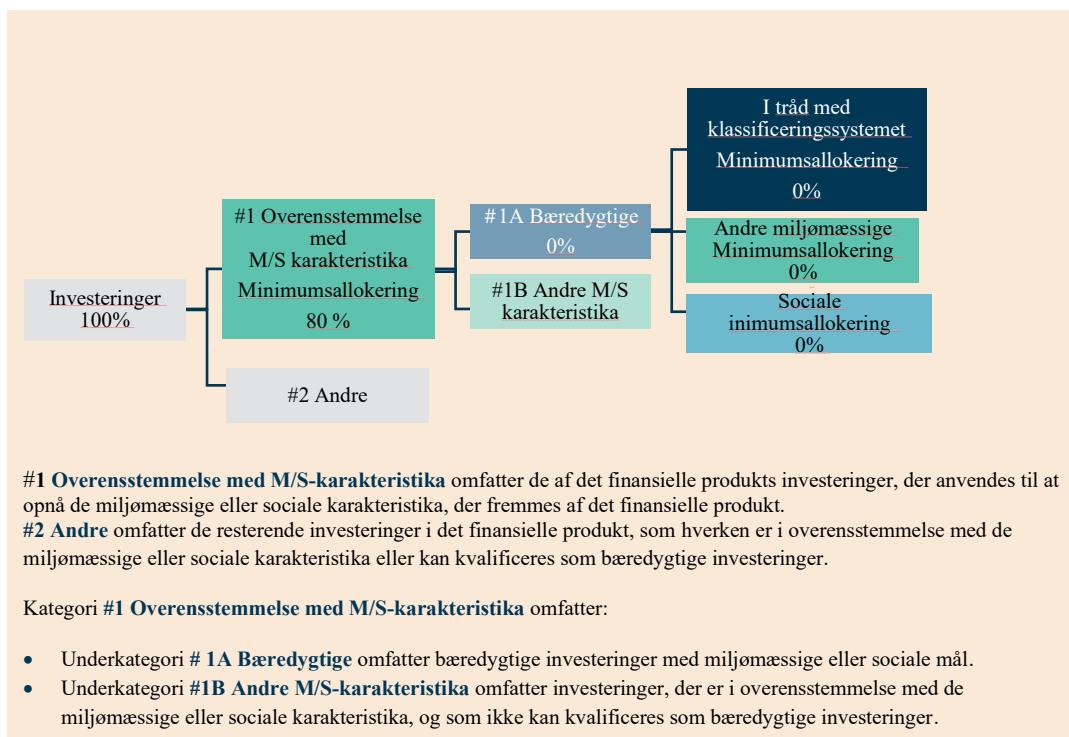
Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer?

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika med en forventet minimumsallokering på 80% af investeringerne. Minimumsallokeringen er udtryk for andelen af investeringer screenet med

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

henblik på at fremme de miljømæssige og sociale karakteristika. For den resterende andel af investeringer forbeholdes adgangen til ikke at screene investeringerne og derved vurdere, om disse investeringer fremmer fondens miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Fonden anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af Fonden.

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

Fonden giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet og har derfor et minimumsomfang af disse investeringer på 0%. Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i fonden, hvis nogen, rapporteres i fondens årsrapport som den gennemsnitlige andel af "taksonomitilpassede aktiviteter" for året. Til brug for beregningen af andelen af taksonomitilpassede aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator for investeringer både i finansielle og ikke-finansielle virksomheder. Beregningen baseres på rapporteret data fra udstedere tilvejebragt for produktet gennem eksterne dataleverandører, samt, i mangel af sådan rapportering, tilsvarende information fra udsteder eller eksterne data leverandører. Fonden er ikke forpligtet til at sikre ekstern revision af screening foretaget under EUs Klassificeringssystem.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³?

³Fossilgas og/eller atomrelaterede 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.

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.

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas

☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

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.

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.

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



Dette diagram tegner sig for ca. 95% af de samlede investeringer (målt på tidspunktet for opdateringen af informationen).

*, Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Idet fonden ikke giver tilsagn om at foretage investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter 0%. Minimumsandelen for investeringer i mulighedsskabende aktiviteter er tilsvarende 0%.

Den faktiske andel af disse aktiviteter rapporteres som led i Fondens årlige rapportering.



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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgør socialt bæredygtige investeringer?

Fonden har ikke mål om at investere i bæredygtige investeringer.



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

Fondens #Andre investeringer dækker investeringer, hvilke ikke er bæredygtige investeringer, omfattet af Fondens screening for inklusioner, eksklusioner eller omfattet af Fondens aktiviteter for aktivt ejerskab. Disse #Andre investeringer kan bestå af investeringer foretaget med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet, risikoafdækning i porteføljen eller af investeringer, for hvilke der ikke er fornøden ESG-data.

Henset til arten af den eksponering, der opnås gennem disse instrumenter, anvender Fonden ikke miljømæssige og sociale minimumsgarantier for #Andre investeringer.



Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Fonden anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om Fonden er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som Fonden fremmer. Underliggende fonde kan dog anvende sådanne referencebenchmarks.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger i dokumentet "Website Disclosure - Danica Balance" på webstedet:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2 a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Danica Link - Basic Middel risiko

Juridisk enhed: 2138004VZX8CSGPTDX68

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐ Ja

☐ 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 ____%

☒ Nej

☐ 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

☒ Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer



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

Fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved:

Eksklusioner: Fonden anvender eksklusioner relateret til udsteders adfærd og/eller aktiviteter i bestemte sektorer. Eksklusionerne og processerne til varetage af disse er beskrevet i afsnittet "Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?" og afsnittet "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."

Hensyntagen til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hvordan fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er beskrevet i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

Aktivt ejerskab: Fonden følger Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og er omfattet af politikken anvendelsesområde. Ved forvaltningen af fonden gælder derfor en forpligtelse til at sikre aktivt ejerskab i overensstemmelse med de forudsætninger og kriterier, der til enhver tid er beskrevet i politikken. For produktets investeringer foretaget gennem underliggende fonde varetages aktiviteter relateret til aktivt ejerskab på niveau af de underliggende fonde.

Der anvendes ikke et referencebenchmark med henblik på at fremme fondens miljømæssige eller sociale karakteristika. Dog kan underliggende fonde, som fonden er investeret i, anvende sådanne indeks.

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

Fonden anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika (se også ”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?”):

Eksklusioner for fonden dækker i tillæg til eksklusioner for bæredygtighedsrisiko:

- Udstedere der, baseret på en udvidet bæredygtighedsscreening varetaget af Danske Bank, er vurderet til ikke at være i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, konventioner vedtaget af Den Internationale Arbejdsorganisation (ILO) og andre internationale minimumsgarantier samt principper for god ledelsespraksis.
- Udstedere med aktiviteter relateret til: tjæresand, termisk kul, tørvefyret elproduktion, og tobak, hvor sådanne aktiviteter enkeltvis udgør mere end 5% af en udsteders omsætning.
- Udstedere med aktiviteter relateret til fossile brændstoffer, hvor indtægterne fra sådanne aktiviteter udgør mere end 5% af en udsteders omsætning, og hvor udstederen ikke er i en omstillingsproces, der modsvarer forventningerne under Danicas og Danske Banks "Net-Zero Pathway Framework" (NZPF) for investeringsmodtagne selskaber (ikke-omstillingsparate udstedere). Investeringer i ikke-noterede selskaber og gældsinstrumenter fra selskaber i udviklingslande er ikke omfattet af disse eksklusioner.
- Udstedere involveret i kontroversielle våben.

Yderligere oplysninger om fondens indikatorer kan findes i dokumentet ”Website disclosure – Danica Balance” tilgængeligt under ”Bæredygtighedsrelaterede oplysninger for investeringsløsninger” på:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

De vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer måles ved obligatoriske og frivillige indikatorer (”PAI Indikatorene”) listet i Danicas erklæring om investeringsbeslutningers vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Aktivt ejerskab måles for dialog ved antallet af registrerede henvendelser til udstedere i produktet. Dette gælder også dialoger for registreret for udstedere i porteføljen af delegerede forvalterede. For stemmeafgivning anvendes som målepunkt antallet af forslag, der stemmes om.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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

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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i 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?



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

Ja, fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hensynet varetages gennem fondens generelle eksklusioner samt ved monitorering og prioritering af aktiviteter relateret til aktivt ejerskab, herunder på niveau af underliggende fonde.

Fondens eksklusioner overlapper helt eller delvist med visse af disse indikatorer, herunder til eksempel de miljømæssige PAI-indikatorer og indikatorer relateret til kontroversielle våben og internationale menneskerettighedskonventioner som UN Global Compact.

Vedrørende aktivt ejerskab er fonden dækket af Danicas Politik for Aktivt Ejerskab, der baserer sig på rammer defineret af Danske Bank koncernen. Politikken og underliggende instrukser varetager, som relevant og afhængigt af aktivklassen, hensynet til at stemme på generalforsamlinger og gå i direkte dialog med udstedere, herunder i forhold til emner relateret til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Oplysninger om produktets investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i produktets årsrapport.

☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Information om fondens generelle investeringsstrategi fremgår af Investeringsbetingelserne for Danica Link.

En andel af fondens eksponering til udstedere opnås gennem investeringer i underliggende fonde.

Investeringsstrategien integrerer bæredygtighedsfaktorer gennem fondens eksklusioner og aktivt ejerskab. Ved aktivt ejerskab indgår Danica - som vurderet nødvendigt - i dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsemner og afgiver stemme om miljømæssige og/eller sociale forslag i overensstemmelse med Danicas politik for aktivt ejerskab.

Aktivt ejerskab udøves dels af Danica og gennem forvaltere af underliggende fonde. For investeringer i eksternt forvaltede fonde varetages en eventuel stemmeret og dialog gennem forvaltere af disse fonde og i overensstemmelse med pågældende forvalteres politik.

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

Ovennævnte implementeres løbende i investeringsprocessen gennem en forpligtelse til systematisk at identificere og adressere relevante bæredygtighedsfaktorer og sikre, at der blandt andet ikke investeres i udstedere på relevante eksklusionslister. Miljømæssige og sociale forhold kan således påvirke en beslutning om enten at købe eller øge beholdningen, fastholde eller opretholde vægtning, sælge eller reducere vægtning. Tilsvarende gør sig gældende for overvejelser om god ledelsespraksis.

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?

Eksklusioner: Fonden er udelukket fra at investere i og/eller forblive investeret i udstedere på eksklusionslister, der gælder for fondens eksklusioner. Overvejelser om investorbeskyttelse kan i visse tilfælde, herunder ved lav likviditet i markedet, begrænse fonden i at afhænde en investering på eksklusionslisten. Hvis fonden investerer gennem underliggende fonde og/eller sikrede aktiver, kan fonden risikere indirekte at investere i udstedere, der er omfattet af produktets eksklusioner særligt for illikvide investeringer gennem eksterne fonde. For illikvide investeringer skal det særligt på investeringstidspunktet sandsynliggøres, at de illikvide investeringer vil efterleve fondens eksklusioner med kontraktuelle forpligtelser for de eksterne forvaltere til at iagttage dette i investeringsprocessen.

Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Håndteringen af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er knyttet op på de bindende elementer for fondens miljømæssige og sociale karakteristika (se "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer"?).

Aktivt ejerskab: For aktivt ejerskab vil der være dialog med udsteder om væsentlige bæredygtighedsemner, når en sådan forpligtelse opstår i henhold til Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for dialog. Aktionærforslag om miljømæssige og/eller sociale forhold håndteres tilsvarende i overensstemmelse med Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for stemmeafgivelse. Der vil være variation i tilgangen til aktivt ejerskab, hvis produktet investerer i fonde, der ikke er forvaltet gennem Danica eller øvrige selskaber i Danske Bank koncernen.

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?

Fonden gør brug af eksklusioner. Reduktionssatsen afhænger af udsving i markedsværdien og andre faktorer. Fonden forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere de investeringer, der overvejes før investeringsstrategien anvendes.

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

Danicas Politik for Ansvarlige Investeringer danner grundlag for at vurdere og håndtere udsteders ledelsespraksis i fonden. Efter politikken skal fonden sikre hensynet til god ledelsespraksis i forhold til dets investeringer. Princippet varetages gennem eksklusioner baseret på en screening, som Danske Bank A/S varetager på vegne af Danica.

På grundlag af screeningen ekskluderes udstedere, der vurderes til ikke at efterleve internationale ledelsesmæssige principper, som følger af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og ILO-konventioner. Til at varetage hensynet for god ledelsespraksis anvender screeningen desuden kriterier for ledelsesstruktur, arbejdsforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Manglende overholdelse af disse kriterier ses som en indikator for, at en udsteder samlet set ikke overholder kriterierne for god ledelsespraksis. En sådan udsteder er derfor udelukket for fonden at være investeret i. Ved investeringer gennem underliggende fonde indgår den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som en del af udvælgelseskriterierne.

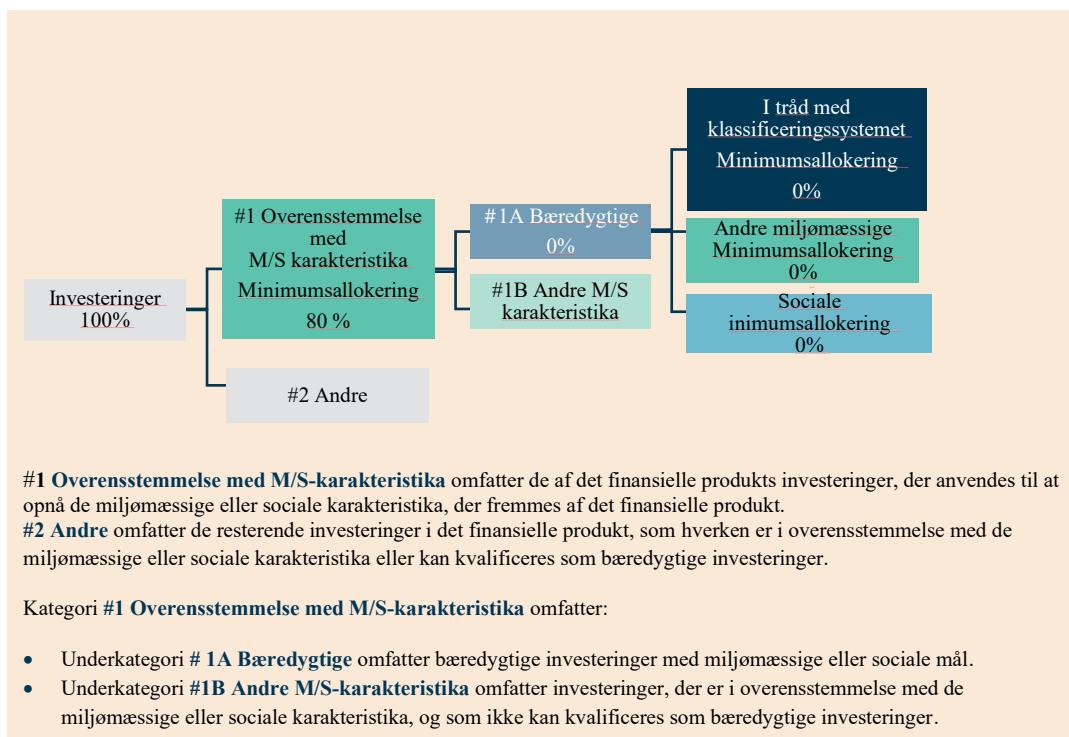
Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer?

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika med en forventet minimumsallokering på 80% af investeringerne. Minimumsallokeringen er udtryk for andelen af investeringer screenet med

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

henblik på at fremme de miljømæssige og sociale karakteristika. For den resterende andel af investeringer forbeholdes adgangen til ikke at screene investeringerne og derved vurdere, om disse investeringer fremmer fondens miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Fonden anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af Fonden.

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

Fonden giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet og har derfor et minimumsomfang af disse investeringer på 0%. Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i fonden, hvis nogen, rapporteres i fondens årsrapport som den gennemsnitlige andel af "taksonomitilpassede aktiviteter" for året. Til brug for beregningen af andelen af taksonomitilpassede aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator for investeringer både i finansielle og ikke-finansielle virksomheder. Beregningen baseres på rapporteret data fra udstedere tilvejebragt for produktet gennem eksterne dataleverandører, samt, i mangel af sådan rapportering, tilsvarende information fra udsteder eller eksterne data leverandører. Fonden er ikke forpligtet til at sikre ekstern revision af screening foretaget under EUs Klassificeringssystem.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁴?

⁴Fossilgas og/eller atomrelaterede 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.

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas

☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

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.

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.

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



Dette diagram tegner sig for ca. 85% af de samlede investeringer (målt på tidspunktet for opdateringen af informationen).

*, Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Idet fonden ikke giver tilsagn om at foretage investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter 0%. Minimumsandelen for investeringer i mulighedsskabende aktiviteter er tilsvarende 0%.

Den faktiske andel af disse aktiviteter rapporteres som led i Fondens årlige rapportering.



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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgør socialt bæredygtige investeringer?

Fonden har ikke mål om at investere i bæredygtige investeringer.



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

Fondens #Andre investeringer dækker investeringer, hvilke ikke er bæredygtige investeringer, omfattet af Fondens screening for inklusioner, eksklusioner eller omfattet af Fondens aktiviteter for aktivt ejerskab. Disse #Andre investeringer kan bestå af investeringer foretaget med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet, risikoafdækning i porteføljen eller af investeringer, for hvilke der ikke er fornøden ESG-data.

Henset til arten af den eksponering, der opnås gennem disse instrumenter, anvender Fonden ikke miljømæssige og sociale minimumsgarantier for #Andre investeringer.



Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Fonden anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om Fonden er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som Fonden fremmer. Underliggende fonde kan dog anvende sådanne referencebenchmarks.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger i dokumentet "Website Disclosure - Danica Balance" på webstedet:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2 a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Danica Link - Basic Lav risiko

Juridisk enhed: 2138004VZX8CSGPTDX68

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐ Ja

☐ 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 ____%

☒ Nej

☐ 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

☒ Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer



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

Fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved:

Eksklusioner: Fonden anvender eksklusioner relateret til udsteders adfærd og/eller aktiviteter i bestemte sektorer. Eksklusionerne og processerne til varettagelse af disse er beskrevet i afsnittet "Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?" og afsnittet "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."

Hensyntagen til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hvordan fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er beskrevet i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?".

Aktivt ejerskab: Fonden følger Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og er omfattet af politikken anvendelsesområde. Ved forvaltningen af fonden gælder derfor en forpligtelse til at sikre aktivt ejerskab i overensstemmelse med de forudsætninger og kriterier, der til enhver tid er beskrevet i politikken. For produktets investeringer foretaget gennem underliggende fonde varetages aktiviteter relateret til aktivt ejerskab på niveau af de underliggende fonde.

Der anvendes ikke et referencebenchmark med henblik på at fremme fondens miljømæssige eller sociale karakteristika. Dog kan underliggende fonde, som fonden er investeret i, anvende sådanne indeks.

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

Fonden anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika (se også ”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?”):

Eksklusioner for fonden dækker i tillæg til eksklusioner for bæredygtighedsrisiko:

- Udstedere der, baseret på en udvidet bæredygtighedsscreening varetaget af Danske Bank, er vurderet til ikke at være i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, konventioner vedtaget af Den Internationale Arbejdsorganisation (ILO) og andre internationale minimumsgarantier samt principper for god ledelsespraksis.
- Udstedere med aktiviteter relateret til: tjæresand, termisk kul, tørvefyret elproduktion, og tobak, hvor sådanne aktiviteter enkeltvis udgør mere end 5% af en udsteders omsætning.
- Udstedere med aktiviteter relateret til fossile brændstoffer, hvor indtægterne fra sådanne aktiviteter udgør mere end 5% af en udsteders omsætning, og hvor udstederen ikke er i en omstillingsproces, der modsvarer forventningerne under Danicas og Danske Banks "Net-Zero Pathway Framework" (NZPF) for investeringsmodtagne selskaber (ikke-omstillingsparate udstedere). Investeringer i ikke-noterede selskaber og gældsinstrumenter fra selskaber i udviklingslande er ikke omfattet af disse eksklusioner.
- Udstedere involveret i kontroversielle våben.

Yderligere oplysninger om fondens indikatorer kan findes i dokumentet ”Website disclosure – Danica Balance” tilgængeligt under ”Bæredygtighedsrelaterede oplysninger for investeringsløsninger” på:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>

De vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer måles ved obligatoriske og frivillige indikatorer (”PAI Indikatorene”) listet i Danicas erklæring om investeringsbeslutningers vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Aktivt ejerskab måles for dialog ved antallet af registrerede henvendelser til udstedere i produktet. Dette gælder også dialoger for registreret for udstedere i porteføljen af delegerede forvalterede. For stemmeafgivning anvendes som målepunkt antallet af forslag, der stemmes om.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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

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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.

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?

Fonden har ikke et mål om at investere i 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?



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

Ja, fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hensynet varetages gennem fondens generelle eksklusioner samt ved monitorering og prioritering af aktiviteter relateret til aktivt ejerskab, herunder på niveau af underliggende fonde.

Fondens eksklusioner overlapper helt eller delvist med visse af disse indikatorer, herunder til eksempel de miljømæssige PAI-indikatorer og indikatorer relateret til kontroversielle våben og internationale menneskerettighedskonventioner som UN Global Compact.

Vedrørende aktivt ejerskab er fonden dækket af Danicas Politik for Aktivt Ejerskab, der baserer sig på rammer defineret af Danske Bank koncernen. Politikken og underliggende instrukser varetager, som relevant og afhængigt af aktivklassen, hensynet til at stemme på generalforsamlinger og gå i direkte dialog med udstedere, herunder i forhold til emner relateret til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Oplysninger om produktets investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i produktets årsrapport.

☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Information om fondens generelle investeringsstrategi fremgår af Investeringsbetingelserne for Danica Link.

En andel af fondens eksponering til udstedere opnås gennem investeringer i underliggende fonde.

Investeringsstrategien integrerer bæredygtighedsfaktorer gennem fondens eksklusioner og aktivt ejerskab. Ved aktivt ejerskab indgår Danica - som vurderet nødvendigt - i dialog med udstedere om væsentlige bæredygtighedsemner og afgiver stemme om miljømæssige og/eller sociale forslag i overensstemmelse med Danicas politik for aktivt ejerskab.

Aktivt ejerskab udøves dels af Danica og gennem forvaltere af underliggende fonde. For investeringer i eksternt forvaltede fonde varetages en eventuel stemmeret og dialog gennem forvaltere af disse fonde og i overensstemmelse med pågældende forvalteres politik.

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

Ovennævnte implementeres løbende i investeringsprocessen gennem en forpligtelse til systematisk at identificere og adressere relevante bæredygtighedsfaktorer og sikre, at der blandt andet ikke investeres i udstedere på relevante eksklusionslister. Miljømæssige og sociale forhold kan således påvirke en beslutning om enten at købe eller øge beholdningen, fastholde eller opretholde vægtning, sælge eller reducere vægtning. Tilsvarende gør sig gældende for overvejelser om god ledelsespraksis.

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?

Eksklusioner: Fonden er udelukket fra at investere i og/eller forblive investeret i udstedere på eksklusionslister, der gælder for fondens eksklusioner. Overvejelser om investorbeskyttelse kan i visse tilfælde, herunder ved lav likviditet i markedet, begrænse fonden i at afhænde en investering på eksklusionslisten. Hvis fonden investerer gennem underliggende fonde og/eller sikrede aktiver, kan fonden risikere indirekte at investere i udstedere, der er omfattet af produktets eksklusioner særligt for illikvide investeringer gennem eksterne fonde. For illikvide investeringer skal det særligt på investeringstidspunktet sandsynliggøres, at de illikvide investeringer vil efterleve fondens eksklusioner med kontraktuelle forpligtelser for de eksterne forvaltere til at iagttage dette i investeringsprocessen.

Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Håndteringen af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er knyttet op på de bindende elementer for fondens miljømæssige og sociale karakteristika (se "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer"?).

Aktivt ejerskab: For aktivt ejerskab vil der være dialog med udsteder om væsentlige bæredygtighedsemner, når en sådan forpligtelse opstår i henhold til Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for dialog. Aktionærforslag om miljømæssige og/eller sociale forhold håndteres tilsvarende i overensstemmelse med Danicas Politik for Aktivt Ejerskab og retningslinjer for stemmeafgivelse. Der vil være variation i tilgangen til aktivt ejerskab, hvis produktet investerer i fonde, der ikke er forvaltet gennem Danica eller øvrige selskaber i Danske Bank koncernen.

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?

Fonden gør brug af eksklusioner. Reduktionssatsen afhænger af udsving i markedsværdien og andre faktorer. Fonden forpligter sig ikke til en minimumssats for at reducere de investeringer, der overvejes før investeringsstrategien anvendes.

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

Danicas Politik for Ansvarlige Investeringer danner grundlag for at vurdere og håndtere udsteders ledelsespraksis i fonden. Efter politikken skal fonden sikre hensynet til god ledelsespraksis i forhold til dets investeringer. Princippet varetages gennem eksklusioner baseret på en screening, som Danske Bank A/S varetager på vegne af Danica.

På grundlag af screeningen ekskluderes udstedere, der vurderes til ikke at efterleve internationale ledelsesmæssige principper, som følger af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og ILO-konventioner. Til at varetage hensynet for god ledelsespraksis anvender screeningen desuden kriterier for ledelsesstruktur, arbejdsforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Manglende overholdelse af disse kriterier ses som en indikator for, at en udsteder samlet set ikke overholder kriterierne for god ledelsespraksis. En sådan udsteder er derfor udelukket for fonden at være investeret i. Ved investeringer gennem underliggende fonde indgår den eksterne forvalters politik til at vurdere god ledelsespraksis som en del af udvælgelseskriterierne.

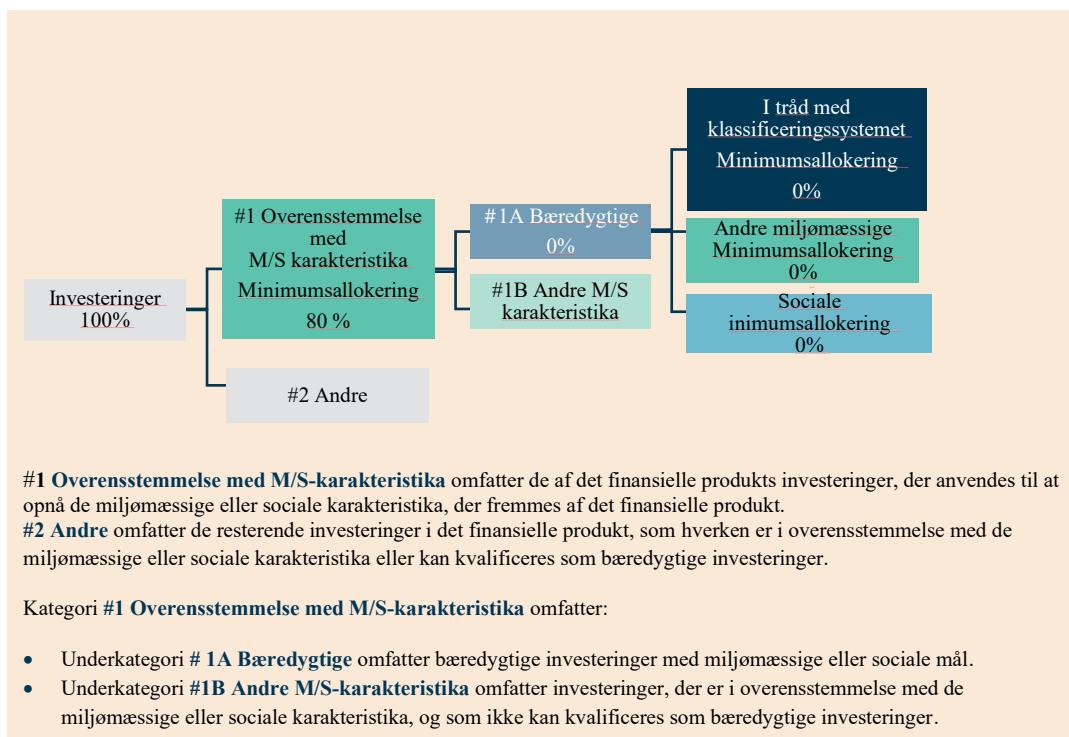
Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer?

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika med en forventet minimumsallokering på 80% af investeringerne. Minimumsallokeringen er udtryk for andelen af investeringer screenet med

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver

henblik på at fremme de miljømæssige og sociale karakteristika. For den resterende andel af investeringer forbeholdes adgangen til ikke at screene investeringerne og derved vurdere, om disse investeringer fremmer fondens miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Fonden anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af Fonden.

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

Fonden giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet og har derfor et minimumsomfang af disse investeringer på 0%. Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i fonden, hvis nogen, rapporteres i fondens årsrapport som den gennemsnitlige andel af "taksonomitilpassede aktiviteter" for året. Til brug for beregningen af andelen af taksonomitilpassede aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator for investeringer både i finansielle og ikke-finansielle virksomheder. Beregningen baseres på rapporteret data fra udstedere tilvejebragt for produktet gennem eksterne dataleverandører, samt, i mangel af sådan rapportering, tilsvarende information fra udsteder eller eksterne data leverandører. Fonden er ikke forpligtet til at sikre ekstern revision af screening foretaget under EUs Klassificeringssystem.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁵?

⁵Fossilgas og/eller atomrelaterede 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.

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.

☐ Ja

☐ Inden for fossil gas

☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

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.

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.

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*

- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Fossilgas (0%)
- I overensstemmelse med klassificerings- systemet: Atomenergi (0%)
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi) (0%)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet (100%)



Dette diagram tegner sig for ca. 75% af de samlede investeringer (målt på tidspunktet for opdateringen af informationen).

*, Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Idet fonden ikke giver tilsagn om at foretage investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter 0%. Minimumsandelen for investeringer i mulighedsskabende aktiviteter er tilsvarende 0%.

Den faktiske andel af disse aktiviteter rapporteres som led i Fondens årlige rapportering.



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

Fonden har ikke et mål om at investere i bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgør socialt bæredygtige investeringer?

Fonden har ikke mål om at investere i bæredygtige investeringer.



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

Fondens #Andre investeringer dækker investeringer, hvilke ikke er bæredygtige investeringer, omfattet af Fondens screening for inklusioner, eksklusioner eller omfattet af Fondens aktiviteter for aktivt ejerskab. Disse #Andre investeringer kan bestå af investeringer foretaget med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet, risikoafdækning i porteføljen eller af investeringer, for hvilke der ikke er fornøden ESG-data.

Henset til arten af den eksponering, der opnås gennem disse instrumenter, anvender Fonden ikke miljømæssige og sociale minimumsgarantier for #Andre investeringer.



Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Fonden anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om Fonden er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som Fonden fremmer. Underliggende fonde kan dog anvende sådanne referencebenchmarks.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger i dokumentet "Website Disclosure - Danica Balance" på webstedet:

<https://danica.dk/om-danica-pension/baeredygtighed/ansvarlige-investeringer>