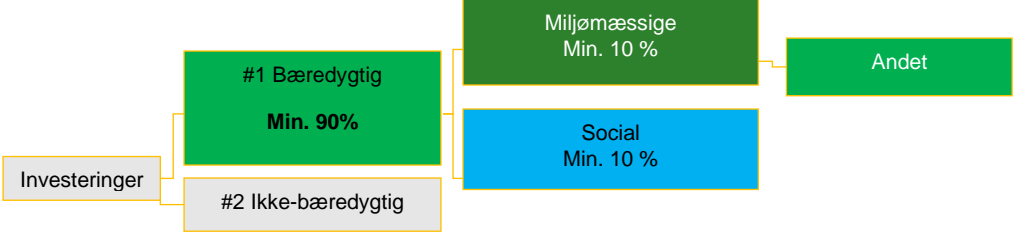


AMO Japan Bæredygtig aktieportefølje

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger, der kræves for finansielle produkter i henhold til artikel 9 i EU's forordning om offentliggørelse af oplysninger om bæredygtig finansiering (EU) 2019/2088

<p>I. Ingen væsentlig skade på målet om bæredygtig investering</p>
<p>Vurderingen af "Gør ingen væsentlig skade" er en del af investeringens due diligence og løbende overvågning og er baseret på et proprietært væsentlighedskort. Væsentlighedskortet tager højde for både bæredygtig og finansiell væsentlighed og bruges til at identificere og prioritere vigtige bæredygtighedsfaktorer på tværs af forskellige brancher og til at vurdere den miljømæssige og sociale påvirkning af de virksomheder, der investeres i. Vurderingen af DNSH-princippet dokumenteres systematisk for hver virksomhed, der investeres i. Strategien har medtaget alle de 14 indikatorer, der gælder for investeringer i virksomheder, som der er investeret i, og som er obligatoriske i henhold til SFDR (Disclosureforordningen), samt yderligere indikatorer som frivillige valg. I den investeringsmæssige due diligence overvejes de vigtigste negative indvirkninger af investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer med hensyn til obligatoriske og valgfrie indikatorer. Ændringer bliver aktivt overvåget i løbet af holding-perioden. Der er fastsat specifikke tærskler for hver PAI med henblik på at vurdere og afgøre, om en investering er berettiget til det finansielle produkt.</p>
<p>II. Bæredygtigt investeringsmål for det finansielle produkt</p>
<p>Det finansielle produkt har til hensigt at bidrage positivt til håndteringen af miljømæssige udfordringer i forbindelse med klimaforandringer, bæredygtigt forbrug og brug af vandressourcer samt affaldshåndtering. Med hensyn til sociale udfordringer er det positive bidrag rettet mod at støtte et modstandsdygtigt, retfærdigt, sikkert og sundt samfund. Målene for bæredygtige investeringer er baseret på FN's Verdensmål.</p>
<p>III. Investeringsstrategi</p>
<p>Det finansielle produkt vil forfølge en aktiestrategi som sin primære investeringsstrategi med mulighed for at investere i andre aktivklasser på et supplerende grundlag. Det finansielle produkts aktiver allokeres til investeringer, der overholder definerede bæredygtighedsstandarder med hensyn til de forfulgte miljømæssige og sociale mål.</p> <p>Det finansielle produkt forfølger følgende investeringsstrategi for bæredygtighed:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Udelukkelsesstrategi. (ii) Bæredygtige investeringer i henhold til artikel 2 (17) SFDR. (iii) Overvågnings- og engagementsproces for nøglepræstationsindikatorer for bæredygtighed.
<p>IV. Andel af investeringer</p>
<p>Det finansielle produkt planlægger i alt at investere mindst 90 % (eller mindst 80 % under ekstraordinære omstændigheder, såsom store indløsninger eller tegninger og/eller tider med markedsuro) af sine aktiver i investeringer, der er i overensstemmelse med de forfulgte miljømæssige og sociale mål og kvalificerer sig som bæredygtige investeringer i henhold til artikel 2 (17) SFDR, hvorved mindst 10 % af dets aktiver altid skal bruges til bæredygtige investeringer med et miljømæssigt mål, og mindst yderligere 10 % af dets aktiver altid skal bruges til bæredygtige investeringer med et socialt mål. Andelen af ikke-bæredygtige investeringer forventes at være lille (mindre end 10 %). Det finansielle produkt investerer kun direkte i udstedere og investerer hverken i investeringsfonde eller derivater.</p>
 <pre> graph LR A[Investeringer] --> B[#1 Bæredygtig Min. 90%] A --> C[#2 Ikke-bæredygtig] B --> D[Miljømæssige Min. 10%] B --> E[Social Min. 10%] B --> F[Andet] </pre>
<p>V. Overvågning af målet om bæredygtig investering</p>
<p>For at nå de bæredygtige investeringsmål vurderes kandidatvirksomhedernes berettigelse ud fra en totrinsproces, hvor trin 1 er at bestemme selve berettigelsen, og trin 2 er at definere specifikke bæredygtighedsmål til overvågning af investeringsvirksomhedernes bidrag til de miljømæssige og/eller sociale mål for det finansielle produkt. Der er desuden etableret flere interne kontroller med hensyn til investeringsbeslutninger og overvågning af dette finansielle produkt. Hvis</p>

<p>virksomheder, der investeres i, ikke bidrager til det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål som planlagt, vil investeringsforvalteren gå i dialog med virksomheden, der investeres i, for at identificere forbedringsmuligheder, hvor det er relevant. Hvis en investering fortsat ikke lever op til det krævede bidrag, kan det føre til frasalg som en sidste udvej.</p>
<p>VI. Metodologier</p>
<p>Målingen af opnåelsen af de bæredygtige investeringsmål for det finansielle produkt udføres ved at sikre, at de virksomheder, der investeres i, overholder nedenstående indikatorer:</p> <p>(i) <u>Tilpasning til FN's verdensmål - udvælgelsesindikator</u> Virksomheder skal opfylde mindst ét af følgende inklusionskriterier for at være berettiget til investering:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Andel af omsætning eller overskud, der er knyttet til mindst ét af FN's Verdensmål, 2. "Best in Class"-bidrag til mindst ét af FN's Verdensmål eller 3. Nettonutilpasning (scope 1, 2), der bidrager til FN's Verdensmål 13 (klimaindsats). <p>(ii) <u>Måling af nøglepræstationsindikatorer for bæredygtighed - Overvågningsindikatorer</u> For hver investering, der er knyttet til mindst ét verdensmål, anvendes en bæredygtighedsindikator som nøglepræstationsindikator, der tildeles hver af de investerede virksomheder.</p> <p>Nøglepræstationsindikatorer for bæredygtighed udvikler sig over tid, og derfor vil investeringsforvalteren sikre deres fortsatte relevans med hensyn til investeringerne i dette finansielle produkt. Da de nøglepræstationsindikatorer for bæredygtighed, der skal vurderes, kan variere fra investering til investering, skal de nøglepræstationsindikatorer for bæredygtighed, der er beskrevet ovenfor, forstås som principielt relevante og afhængige af den specifikke investering.</p>
<p>VII. Datakilder og -behandling</p>
<p>For det finansielle produkt bruges en række forskellige datakilder i processen med research, udvælgelse og overvågning af investeringer. De datakilder, der anvendes til at fastslå opfyldelsen af det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål, omfatter bl.a. offentligt tilgængelige rapporter, offentlige meddelelser samt oplysninger, der er indhentet direkte fra virksomheden eller eksterne dataleverandører. Datakilder indhentet fra eksterne dataleverandører er genstand for en kvalitetsvurdering.</p>
<p>VIII. Begrænsninger for metodologi og data</p>
<p>Begrænsningerne for metodologi og data skyldes det finansielle produkts geografiske og investeringsmæssige fokus. Det finansielle produkt investerer i børsnoterede aktier i Japan. Verdens tredjestørste økonomi, Japan, har mere end 3.000 børsnoterede virksomheder. De er underlagt omfattende og foranderlige regler for virksomhedsoplysning. Virksomheder i den mindre ende af kapitaliseringspektret kan udlevere mere begrænsede oplysninger. På samme måde kan datadækning fra eksterne leverandører være begrænset eller ikke-eksisterende for nogle udstedere.</p>
<p>IX. Due diligence</p>
<p>En detaljeret due diligence af alle aktiver, herunder bæredygtighedsaspekter, er en integreret del af investeringsprocessen. Under due diligence gennemgås alle relevante bæredygtighedsaspekter og -indikatorer, og det sikres, at de er i overensstemmelse med de gældende investeringsrestriktioner. Der er flere interne kontroller på plads med hensyn til investeringsbeslutninger for det finansielle produkt.</p>
<p>X. Engagementspolitik</p>
<p>Der er etableret en proces for virksomhedsengagement for det finansielle produkt, og den styres af "Ramme for bæredygtig investering", som regulerer engagementet, stemmeafgivelse ved fuldmagt og gældende undtagelseslister. Omfanget af engagementsprocessen er i første omgang fastlæggelsen af den relevante væsentlighed for hver enkelt. Baseret på denne indledende identifikation måles og overvåges udstederens fremskridt med hensyn til den relevante væsentlighed med jævne mellemrum. Inddragelsesprocessen finder sted mindst en gang om året, og den sædvanlige inddragelsesperiode for definerede tiltag er mellem 2 og 4 år.</p>
<p>XI. Opfyldelse af målet om bæredygtig investering</p>
<p>Det finansielle produkt anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at nå målet om bæredygtig investering.</p>