

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Kapitalforeningen Tryg Invest Funds AL Bank Global Real Estate

Sammenfatning

På denne side finder du produktspecifikke bæredygtighedsrelaterede oplysninger for afdeling AL Bank Global Real Estate (herefter "Afdelingen"). Det finansielle produkt forvaltes af Tryg Invest A/S ("Forvalteren"). Det finansielle produkt fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som sit mål. I investeringsprocessen tages hensyn til miljømæssige og sociale forhold, som overvejende udøves igennem eksternt forvaltede fonde og primært gennem løbende screening for kontroversiel adfærd. Forvalteren fokuserer udelukkende på denne bæredygtighedsfaktor (Principle Adverse Impact indicators), da den vurderes som værende den væsentligste. Udover screening benyttes aktivt ejerskab, som først og fremmest udøves indirekte gennem eksterne investeringsforvaltere.

Afdelingen er klassificeret som en artikel 8 fond i overensstemmelse Sustainable Finance Disclosure Regulation (herefter "SFDR"). Afdelingen investerer bl.a. i andre artikel 8 og/eller artikel 9-fonde, der fremmer bæredygtighedskarakteristika, eller fonde med tilsvarende egenskaber. Det forventes, at eksterne investeringsforvaltere har underskrevet FN's Principes for Responsible Investments (PRI), og at de tager hensyn til FN's Global Compact-principper.

Bæredygtighed er ikke en præcis størrelse, og feltet er præget af skøn, vurderinger og prognoser. Sammenlignet med tilsvarende fonde, kan der derfor være betydelig variation i vurderingen af bæredygtighed – ligesom der i de underliggende investeringer på tværs af eksternt forvaltede fonde kan forekomme forskellige vurderinger af bæredygtighed.

Til brug for vurdering af bæredygtighed anvendes oplysninger i periodiske rapporter, markedsmeddelelser og informationer fra dialog med de fonde, der investeres gennem samt rapporter med indhold af ESG relevant indhold. Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark til at opnå eller måle de miljømæssige og sociale karakteristika. Oplysningerne i nærværende dokument skal læses i sammenhæng med Afdelingens investorinformation og er supplerende til oplysningerne heri.

Dokumentet indeholder oplysninger om:

- Intet bæredygtigt investeringsmål
- Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika
- Investeringsstrategi
- Andel af investeringerne
- Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika
- Metoder
- Datakilder og databehandling
- Begrænsninger mht. metoder og data
- Due diligence
- Politikker for aktivt ejerskab
- Angivet referencebenchmark

Intet bæredygtigt investeringsmål

Afdelingen fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som sit mål. Afdelingen følger fortrinsvis op gennem løbende monitorering og kontroller af de eksterne investeringsforvaltere. Opfølgningen sker i overensstemmelse med Forvalterens politikker for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab i unoterede investeringer.

Afdelingen er klassificeret efter artikel 8 i SFDR.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

I investeringsprocessen tages hensyn til miljømæssige og sociale forhold, som overvejende udøves igennem eksternt forvaltede fonde og primært gennem løbende screening for kontroversiel adfærd (PAI 10).

Afdelingen investerer b.la. i andre artikel 8 og/eller artikel 9-fonde, der tager bæredygtige hensyn. Den kan investere i underliggende fonde, som ikke er klassificeret under SFDR, og her søges så vidt muligt at investere i fonde, der vurderes at udvise tilsvarende bæredygtige hensyn.

De underliggende investeringer uddelegeres til eksterne investeringsforvaltere, som Forvalteren udvælger på baggrund af en investeringsmæssig begrundelse samt krav om troværdige og veldokumenterede ESG-processer. Det forventes, at eksterne investeringsforvaltere har underskrevet FN's Principles for Responsible Investments (PRI), og at de tager hensyn til FN's Global Compact-principper. Forvalteren følger løbende og op på, om Afdelingens eksterne investeringsforvaltere opfylder de betingelser.

Investeringsstrategi

Afdelingen er en feederfond og investerer mellem 85-100% af sin formue i TI Real Estate KL ("Masterfonden"). Masterfonden udvælger overvejende eksterne fonde eller mandater. Masterfonden er aktivt forvaltet med en årlig afkastforventning på 5% over en 5-årig periode ved at udvælge eksterne fonde, mandater og direkte ejede ejendomme.

Investeringsstrategien der anvendes til at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika for Afdelingen, er de samme elementer, beskrevet i afsnittet "Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika".

Forvalterens vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder, herunder solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af medarbejdere samt overholdelse af skatteregler, er forankret i FN's Global Compact-principper.

Andel af investeringerne

Afdelingen fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer.

Afdelingen investerer mellem 85-100% af sin formue i Masterfonden.

20% af Afdelingens investeringer skal være i overensstemmelse med miljømæssige og sociale karakteristika. De resterende 80% af Afdelingens investeringer kan allokeres i direkte ejede ejendomme, artikel 6 fonde, kontanter og obligationer samt derivater.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Forvalteren følger løbende op på de miljømæssige og sociale karakteristika fremhævet i afsnittet "Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika". Det sker fortrinsvis gennem løbende monitorering, opfølgning og kontroller af de eksterne investeringsforvaltere, der foretager Afdelingens

investeringer på vegne af Forvalteren. Derudover er Forvalteren, når muligt, med i eksterne investeringsforvalteres "Investor Advisory Boards", hvori der udøves aktivt ejerskab, når det vurderes relevant og muligt.

Metoder

Forvalteren måler, analyserer og vurderer løbende på hensynet til de væsentligste negative indvirkninger af sine investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer. Negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer forstås som de indvirkninger af investeringsbeslutninger, som har negative konsekvenser for bæredygtighedsfaktorer som miljø- og sociale forhold.

Forvalteren tager hensyn til følgende negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (PAI'er), når der foretages investeringsbeslutninger eller udføres skønsmæssig porteføljepleje:

- PAI 10 - Kontroversiel adfærd forstået som overtrædelser af FN's Global Compact-principper og FN's Principles for Responsible Investments.

Forvalteren forholder sig kun til den ovenstående bæredygtighedsfaktor, som sin væsentligste. De øvrige 13 bæredygtighedsfaktorer (PAI'er) er Forvalteren ikke forpligtet til at forholde sig til, idet Afdelingen ikke har bæredygtig investering som sit mål.

Opfølgningen sker i overensstemmelse med Forvalterens politikker for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab i unoterede investeringer. Tryg Invest monitorerer og følger løbende op på de eksterne investeringsforvalteres fokus og integration af ESG-overvejelser, primært via obligatorisk årlig spørgeskemaundersøgelse.

Datakilder og databehandling

Afdelingen anvender følgende datakilder:

- Oplysninger i periodiske rapporter, meddelelser givet til markedet og informationer hentet fra dialog med de fonde, der investeres gennem
- ESG-data fra tredjepart (GRESB og PRI)

Tredjeparts ESG-dataleverandør indgår som primær sikring af datakvaliteten.

Begrænsninger mht. metoder og data

Omfanget og kvaliteten af tilgængelige bæredygtighedsdata varierer. Det skyldes bl.a., at bæredygtighedspåvirkning ikke er en præcis størrelse, men et felt præget af en betydelig mængde skøn, vurderinger og prognoser. Sammenlignet med tilsvarende fonde, kan der derfor være betydelig variation i vurderingen af bæredygtighed – ligesom der i de underliggende investeringer på tværs af eksternt forvaltede fonde vil kunne forekomme forskellige vurderinger af bæredygtighed. Forvalteren screener løbende Afdelingens investeringer, og foretager således skønsmæssige vurderinger med udgangspunkt i Forvalterens proces for etiske screeninger.

Due diligence

Afdelingen er aktivt forvaltet og de væsentligste bæredygtighedsovervejelser sker først og fremmest gennem valget af eksterne investeringsforvaltere og de underliggende fonde.

I processen for udvælgelse af fonde og forvaltere indgår vurderinger af forvalternes kompetencer og standarder indenfor ansvarlige investeringer, tilgang til og håndtering af miljømæssige, sociale og governance-relaterede forhold samt, om der er overensstemmelse med de bæredygtighedskarakteristika, Afdelingen ønsker at fremme.

Her vurderes også potentielle bæredygtighedsrisici ved investeringen, og det afdækkes om investeringen vil leve op til Trygs politikker for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab for unoterede investeringer.

Politikker for aktivt ejerskab

Afdelingens investeringer foretages i overensstemmelse med Forvalterens politikker for Ansvarlige investeringer og Aktivt ejerskab for unoterede investeringer.

Formålet er at sikre, at Forvalterens investeringsaktiviteter er forvaltet med relevant hensyn til bæredygtighedsrisici, potentielle negative påvirkninger på samfundet, fremme miljømæssige og sociale karakteristika, og bæredygtige investeringsmål.

Angivet referencebenchmark

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark til at opnå eller måle de miljømæssige og sociale egenskaber.