

## Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

**Produktnavn:** Investeringsforeningen Falcon Invest, Afdeling Falcon Brighter Future

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 5493008FXOCMJKXCON71

### Sammenfatning

Afdeling Falcon Brighter Future udgør et artikel 8-produkt efter EU's disclosureforordning. Det betyder, at afdelingen er et finansielt produkt, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingen er karakteriseret ved, at investeringerne i afdelingen understøtter en specifik screeningsproces, som skal bidrage til en bæredygtig samfundsudvikling ved at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

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

### Intet bæredygtigt investeringsmål

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

### Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdeling Falcon Brighter Future fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem en screeningsproces, der foretages af investeringsrådgiveren, og som skal bidrage til en bæredygtig samfundsudvikling. Screeningsprocessen sikrer, at investeringerne foretages i selskaber med en tilfredsstillende bæredygtighedsrating (ESG-score) fra dataudbyderen Sustainalytics eller selskaber, som aktivt arbejder for at fremme FN's bæredygtigheds-mål.

Investeringerne gennemgår også en norm- og aktivitetsbaseret screening, der skal sikre, at selskaber involveret i kontroversielle aktiviteter eller våben ekskluderes fra porteføljen.

### Investeringsstrategi

Afdelingen har en aktiv forvaltet momentumstrategi. Det betyder, at afdelingens investeringsrådgiver med udgangspunkt i momentumstrategien og screeningsprocessen foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier. Investeringerne spredes således på lande, selskaber og sektorer, som opfylder udvælgelseskriterierne.

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af afdelingens screeningsproces, som skal sikre, at investeringerne har en tilfredsstillende bæredygtighedsrating (ESG-score), fremmer FN's bæredygtigheds-mål og/eller er i overensstemmelse med menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, klima og miljø samt anti-korruption. Det følger af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, bliver sagen vurderet af foreningens investeringsrådgiver for at afdække, om det giver anledning til handling.

### Andel af investeringerne

Afdelingen foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier, som er optaget til handel på et reguleret marked, og som er i overensstemmelse med momentumstrategien samt de miljømæssige og sociale karakteristika, afdelingen fremmer ved at være underlagt en screeningsproces. Afdelingens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika – dog med undtagelse af evt. likvide midler i bankindsud.

### Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Investeringsrådgiveren foretager en løbende identifikation og monitorering af bæredygtighedsratingen (ESG-scoren) for porteføljeselskaberne. Investeringsrådgiveren foretager også en norm- og aktivitetsbaseret

screening for at overvåge, om selskaberne er involveret i kontroversielle aktiviteter eller bryder med gældende konventioner og normer. Selskaber, der er udelukket fra porteføljen som følge af udvælgelseskriterierne, f.eks. på grund af en særlig risikobetonet bæredygtighedsrating (ESG-score), bliver løbende monitoreret for at dække mulighederne for fremtidig inklusion i porteføljen.

## **Metoder**

Investeringsrådgiveren foretager en negativ screening af mulige porteføljeselskaber for deres involvering i kontroversielle aktiviteter, såsom klyngebomber og atomkraft, samt brud på gældende normer og konventioner. De selskaber, som ikke udelukkes som følge af screeningen, underlægges herefter en konkret vurdering af bæredygtighedsratingen (ESG-scoren). De selskaber, som ifølge dataudbyderen har en høj eller alvorlig ESG-risiko, frasorteres af investeringsrådgiveren. Den beskrevne investeringsproces medfører, at afdelingens portefølje kun består af selskaber med mellem, lav eller ubetydelig ESG-risiko, ligesom selskaberne heller ikke vil være involveret i kontroversielle aktiviteter eller bryde med gældende normer eller konventioner.

## **Datakilder og databehandling**

Der anvendes data fra den internationale dataudbyder Sustainalytics, som er ejet af det internationale ratingbureau Morningstar. De data, der ligger til grund for Sustainalytics' ESG-score, er som udgangspunkt konfidentielle og proprietære, hvorfor kvaliteten af dataene ikke kan sikres direkte. Investeringsrådgiveren foretager i stedet en indirekte kvalitetssikring ved at vurdere afdelingens bæredygtighedsrating i Morningstars fondsunivers. Derigennem kan kvaliteten af data og effekten af afdelingens screeningsproces løbende vurderes.

I screeningsprocessen anvendes udelukkende data fra Sustainalytics. Der foretages ikke egne beregninger eller estimater af selskabers konkrete ESG-score eller -risici.

## **Begrænsninger med hensyn til metoder og data**

Den største identificerede begrænsning med hensyn til metoder og data er, at der alene anvendes én dataudbyder til at foretage screeningen (Sustainalytics), dog suppleret med yderligere én dataudbyder til brug for kvalitetssikringen (Morningstar). Ved at anvende en af verdens største aktører indenfor ESG-screening og rapportering herom påvirkes opfyldelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika mindst muligt.

## **Due Diligence**

Foreningens investeringsforvaltningsselskab, Invest Administration A/S, overvåger, at investeringsforslag og porteføljesammensætningen følger politikken, og udarbejder rapportering og nøgletal på området i overensstemmelse med lovgivningens krav samt krav fastsat af foreningens bestyrelse. Foreningens bestyrelse drøfter som fast punkt på bestyrelsesmøderne investeringerne, og under dette punkt indgår rapportering om og udøvelse af bæredygtighedspolitikken.

## **Politikker for aktivt ejerskab**

Aktivt ejerskab indgår ikke i forvaltningsproceduren.

(Opdateret 21. november 2022: Oplysningerne er blevet opdateret med udgangspunkt i de krav, som stilles til bæredygtighedsrelaterede oplysninger om finansielle produkter på websteder i EU's disclosureforordning, og som finder anvendelse fra 1. januar 2023.)