

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Produkt navn: Investeringsforeningen ValueInvest Danmark, Afdeling ValueInvest Global KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300I22WK37CUOGD95

Sammenfatning

Afdeling ValueInvest Global KL 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 den er underlagt en fast investeringsproces, der indeholder en kvantitativ og kvalitativ analyse, som skal bidrage til at fremme sociale og miljømæssige karakteristika i investeringsbeslutningen og det efterfølgende ejerskab.

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

Afdelingens investeringsproces har fokus på:

- Minimumsstandarder for at kunne foretage investeringen, herunder FN's Global Compact.
- Væsentligheden af sociale og miljømæssige karakteristika i forretningsmodeller.
- Overvågning og dialog med henblik på at skabe den fornødne ændring af miljømæssig, social og ledelsesmæssig praksis.

Afdelingen anvender således eksklusioner på baggrund af en norm- og aktivitetsbaseret screening som bæredygtighedsindikator for at sætte minimumsstandarder for afdelingens investeringer. Det betyder, at afdelingen udelukker investeringer i de selskaber, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder afdelingens udvælgelseskriterier. Herudover foretages der analyser for at vurdere væsentligheden af sociale og miljømæssige karakteristika i selskabernes forretningsmodeller.

Afdelingens investeringsrådgiver kan udøve et aktivt ejerskab ved gennem dialog at tilskynde selskaberne til i relevant omfang at forbedre deres miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige praksis.

Investeringsstrategi

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at afdelingens investeringsrådgiver foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier ud fra en valuebaseret tilgang, ligesom udvælgelsen skal følge de udvælgelseskriterier, som følger af investeringsprocessen.

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen, som skal sikre, at investeringerne efterlever de fastsatte minimumsstandarder. Derudover er investeringsrådgiveren i dialog med selskaberne med henblik på at skabe de ændringer af ledelsesmæssig praksis, som vurderes relevante. I de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, bliver sagen vurderet af investeringsrådgiveren for at afdække, om det giver anledning til handling.

Andel af investeringerne

Afdelingen foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer ved at være underlagt en fast investeringsproces med fokus

på disse elementer. Evt. likvide midler i bankindsud vil dog ikke være omfattet af de miljømæssige eller sociale karakteristika.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdelingens investeringsrådgiver, Great Dane Fund Advisors (GDFA), investerer ud fra en målsætning om sikring af fælles interesser og fremme af langsigtet bæredygtighed. GDFA har dermed fokus på selskabernes miljømæssige og sociale karakteristika, og at disse forhold skal ses i både et nuværende og et fremtidigt perspektiv. De sociale og miljømæssige karakteristika er dermed en integreret del af alle niveauer af investeringsprocessen, dvs.:

- Screening
- Analyse
- Porteføljeovervågning
- Dialog

De sociale og miljømæssige karakteristika sikres via en gennemprøvet proces, der dokumenteres på selskabsniveau af GDFA. Investeringsrådgiveren analyserer og drøfter det enkelte selskabs karakteristika, inden investeringen foretages, og GDFA står ligeledes selv for den efterfølgende dialog med selskaberne. Der udøves også en løbende overvågning af porteføljen af GDFA og eksterne leverandører, som har specialiseret sig i analyse af bæredygtighedsforhold.

Metoder

De miljømæssige og sociale karakteristika er en integreret del af afdelingens investeringsstrategi og i investeringsrådgiverens proces på selskabs- og porteføljeniveau.

Minimumsstandarder (Standard og aktivitet): GDFA følger de minimumsstandarder, som selskaberne skal leve op til indenfor bl.a. menneskerettigheder, miljø, selskabsledelse og aktivitet. Hvis selskabet ikke overholder disse grundlæggende krav, foretages der ikke nogen investering.

Risiko og muligheder (ESG-level): Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG) har indflydelse på et selskabs strategi og adfærd, hvilket på langt sigt giver både afledte muligheder eller risici. Bæredygtighedsinformationer er integreret både kvalitativt og kvantitativt på tværs af hele investeringsprocessen fra ide til investering, konstruktion og sluttelig overvågning af porteføljen.

Positiv bevægelse (Aktivt ejerskab): Investeringsprocessen bygger på en præmis om, at dialog og fokus kan være med til at påvirke eller skabe ændringer i porteføljeselskaberne, som vil give en positiv langsigtet effekt for selskabet, foreningens investorer og omverdenen. Der er således mulighed for at skabe en positiv ændring i selskaberne gennem dialog ud fra en væsentlighedsbetragtning indenfor miljø, diversitet, transparens og fælles interesser.

Datakilder og databehandling

GDFA anvender eksterne datakilder fra data- og analyseleverandører til grundlag for overholdelsen af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika i form af minimumsstandarder (screening), ESG-integration (analyse) og aktivt ejerskab (overvågning og dialog). De eksterne data- og analyseleverandører dækker hele investeringsuniverset, porteføljen og benchmark. Dertil kommer de selskabsspecifikke oplysninger, som tilvejebringes af GDFA i dialog med porteføljeselskaberne.

Der kan være forskelle i input fra data- og analyseleverandørerne, og i sådanne tilfælde foretages en konkret vurdering af GDFA evt. efter dialog med selskaberne. Dette dokumenteres i analysen af selskabet eller anden relevant rapportering.

Begrænsninger med hensyn til metoder og data

Data er grundlaget for investeringsprocessen, og det har enkelte begrænsninger med hensyn til kvalitet og tilgængelighed/hastighed. Derfor kan GDFA i relevante tilfælde forsøge at afdække informationer direkte med selskaberne, eller så foretages der en vurdering med de informationer, der er tilgængelige på det givne tidspunkt.

Due Diligence

Der foretages en fundamental analyse af alle selskaber, før en investering foretages, for at sikre, at alle relevante områder så vidt muligt er analyseret og vurderet. Denne vurdering er dokumenteret og drøftet af investeringsrådgiveren.

Der foretages også en løbende overvågning af porteføljeselskaberne med input fra eksterne data- og analyseleverandører samt investeringsrådgiverens egen opfølgning for at følge udviklingen på de relevante områder.

Politikker for aktivt ejerskab

Afdelingens investeringer medfører et ansvar for at agere som en ansvarlig ejer og så vidt muligt påvirke porteføljeselskaberne i en bedre retning med målsætning om at skabe langsigtet bæredygtig værdi for alle interessenter. Det gøres gennem dialog med selskaberne i form af direkte kontakt.

Dialogen foretages ud fra et væsentlighedsprincip i henhold til emner og muligheder.

Angivet referencebenchmark

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

(Opdateret 13. februar 2026: Der er foretaget en opdatering og præcisering af afdelingens karakteristika, hvor det nu fremgår, at stemmeafgivelser ikke længere er en del af den aktive dialog.)