


AMO Japan Growth Equity Portfolio

Bæredygtighedsrelaterede offentliggørelser, der kræves i henhold til artikel 8, finansielle produkter, i henhold til EU's forordning om offentliggørelse af bæredygtig finans (EU) 2019/2088

<p>I. Ingen bæredygtig investeringsmålsætning</p>
<p>Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige og sociale (E/S) karakteristika, men har ikke som målsætning at foretage bæredygtige investeringer.</p>
<p>II. Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika</p>
<p>Det finansielle produkt vil investere mindst 51% af den indre værdi i værdipapirer i japanske selskaber, der bidrager til det finansielle produkts promoverede E/S-karakteristika i overensstemmelse med det finansielle produkts definerede miljømæssige, sociale og forvaltningsmæssige investeringsstrategi (ESG). Det finansielle produkt tager ikke hensyn til EU's kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter som defineret i EU's taksonomiforordning i sine investeringsbeslutninger.</p>
<p>III. Investeringsstrategi</p>
<p>Det finansielle produkt følger en aktiestrategi og sigter mod at overgå TOPIX-indekset på mellemlang til lang sigt. Det finansielle produkt følger den nedenstående ESG-investeringsstrategi: Eksklusionsstrategi og ESG-rating. For hvad angår god forvaltningspraksis vurderes hvert selskab, der er investeret i, under due diligence af investeringsprocessen såvel som gennem postens forløb.</p>
<p>IV. Andel af investeringer</p>
<p>Det finansielle produkt vil investere mindst 51% af den indre værdi i værdipapirer i japanske selskaber, der bidrager til det finansielle produkts fremmede E/S-karakteristika. Det finansielle produkt investerer kun direkte i udstedere (selskaber) og investerer hverken i investeringsfonde eller derivater, der giver mulighed for indirekte eksponering over for udstederne vedrørende de investeringer, der bidrager til #1.</p>  <pre> graph LR A[Investeringer] --> B[#1 Afstemt med E/S-karakteristika Min. 51%] A --> C[#2 Andet Maks. 49%] </pre>
<p>V. Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika</p>
<p>Det finansielle produkts ESG-due diligence vurdering (DD) omfatter følgende elementer: Defineret eksklusionsstrategi og minimum ESG-rating. Berettigelseskriterierne vurderes i løbet af DD'en samt løbende i virksomhedens ejerperiode. Der er etableret flere interne kontroller med hensyn til beslutningstagning og overvågning af investeringer for dette finansielle produkt, såsom kontroller for at sikre, at alle gældende retningslinjer for produkter overholdes til enhver tid, processer for at sikre to personers kontrol af de foreslåede transaktioner.</p>
<p>VI. Metoder for miljømæssige eller sociale karakteristika</p>
<p>Målingen af opnåelsen af de promoverede E/S-karakteristika udføres ved at sikre, at de virksomheder, der bidrager til de nævnte karakteristika, overholder følgende elementer:</p> <p>Udelukkelsesstrategi: Investeringsuniverset frasorterer specifikke selskaber og er gældende for alle investeringer, der:</p> <ol style="list-style-type: none"> er udsat for grove og/eller systematiske overtrædelser af de ti principper i FN's Global Compact; er udsat for grove og/eller systematiske overtrædelser af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper for erhvervslivet og menneskerettigheder; er udsat for grove og/eller systematiske kontroverser (f.eks. skatteunddragelse, korrupsion) på grund af deres virksomhedsadfærd og/eller de leverede produkter/serviceydelser; er udsat for kontroverser vedrørende forskelsbehandling og en indsats for forbedring er ikke blevet bekræftet; har en betydelig drivhusgaspåvirkning, og enhver tilgang til netto-nuljustering er ikke vist; er involveret i salg af termisk kul, som tegner sig for 20% eller mere af det samlede salg, og der er ingen konkret plan for reduktion eller tilbagetrækning hen mod netto nul;

7. er involveret i salg af kulfyret elproduktion, som tegner sig for 20% eller mere af det samlede salg, og der er ingen konkret plan for reduktion eller tilbagetrækning i retning af netto nul;
8. er involveret i salg af ukonventionel olie og gas, som tegner sig for 20% eller mere af det samlede salg, og der er ingen konkret plan for reduktion eller tilbagetrækning mod netto nul;
9. er involveret i forretningsaktiviteter, der har en alvorlig indvirkning på biodiversiteten, og indsatsen for forbedring er ikke blevet bekræftet;
10. er udsat for miljøødelæggelser og menneskerettighedskrænkelser begået i forbindelse med udvinding af palmeolie, og en indsats for forbedring er ikke blevet bekræftet;
11. ikke har mindst én kvindelig bestyrelsesformand og der er ikke taget specifikke overvejelser om at udpege en kvindelig direktør i vores engagementsmålselskaber;
12. er identificeret som involveret i fremstillingen af umenneskelige eller kontroversielle våben.

Derudover er alle virksomheder, der er investeret i, med en MSCI ESG-vurdering på CCC-udelukket. Eksklusionslisten kan udvikle sig og udvides over tid.

ESG-rating: For alle virksomheder, der overholder eksklusionsstrategien, kræves der en minimum ESG-vurdering for at være berettiget til at kvalificere sig som en virksomhed, der understøtter de E/S-karakteristika, der promoveres af det finansielle produkt. Det finansielle produkt anvender MSCI's ESG-vurdering, som bestemmes ud fra identifikation og vurdering af væsentlige ESG-muligheder og -risici, som er relevante for selskaber, der er investeret i, i en bestemt branche. MSCI fastsætter en ESG-vurdering på en skala fra "AAA" (bedst) til "CCC" (dårligst) for vurderede selskaber, der er investeret i. Fonden har defineret følgende minimum ESG-vurderinger, som kræves for virksomheder, der bidrager til E/S-karakteristika:

- Mindst 51% af den indre værdi er investeret i værdipapirer med MSCI ESG-vurdering på A eller derover.

VII. Datakilder og -behandling

Investeringsteamet for det finansielle produkt bruger en række forskellige datakilder i processen med undersøgelse, udvælgelse og overvågning af investeringer. De datakilder, der bruges til at fastslå opnåelsen af de promoverede E/S-karakteristika for det finansielle produkt, omfatter blandt andet offentligt tilgængelige rapporter, offentlige meddelelser, information indhentet direkte fra virksomheden eller eksterne dataleverandører. Datakilder indhentet fra eksterne dataleverandører er genstand for en kvalitetsvurdering. Data behandles af investeringsteamet, der udfører både kvantitative og kvalitative analyser. Investeringsteamet bruger ikke estimerede data til at opnå hver af de E/S-karakteristika, som det finansielle produkt promoverer.

VIII. Begrænsninger for metoder og data

Begrænsningerne for metoder 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 udviklende regler for virksomhedsoplysning. Virksomheder i den nedre ende af kapitaliseringspektret kan give mere begrænset offentliggørelse. På samme måde kan datadækning fra eksterne leverandører være begrænset eller ikke-eksisterende for nogle udstedere.

IX. Due Diligence

En detaljeret due diligence af alle aktiver, herunder ESG-aspekter, er en integreret del af investeringsprocessen. Under due diligence-undersøgelsen bliver alle relevante ESG-aspekter og bæredygtighedsindikatorer gennemgået, og det sikres, at de er i overensstemmelse med de gældende investeringsbegrænsninger. Der er flere interne kontroller til at træffe investeringsbeslutninger.

X. Engagementspolitik

Der etableres en proces for virksomhedsengagement. Omfanget af denne proces er først bestemmelsen af den relevante væsentlighed for hver enkelt udsteder. Baseret på denne indledende identifikation måles og overvåges udstederens fremskridt med hensyn til den relevante væsentlighed med jævne mellemrum. Engagementet udføres løbende af investeringsteamet og dokumenteres i overensstemmelse hermed. Processen finder sted mindst én gang årligt, og den sædvanlige engagementsperiode for definerede handlinger er på mellem 2 - 4 år. Udstederens udvikling spores og dokumenteres.

XI. Angivet referencebenchmark

Det finansielle produkt anvender ikke et referencebenchmark med det formål at opnå de fremmede E/S-karakteristika.