

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

Produkt navn: Dansk Vækstkapital IV K/S
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):9845004DE7914B45D267

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?



Ja



Nej



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål – %



i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål – %



Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på %



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet



med et socialt mål



Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer

Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?



Gennem investeringer i DVK IV Buyout, DVK IV Venture og DVK IV Co-Invest ("DVK IV-Fondene") fremmer fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved:

Inklusioner: Fonden anvender et inklusionskriterium vedrørende "Økonomisk Vækst" og søger dermed at fremme økonomisk og samfundsmæssig vækst i udvalgte regioner. Inklusionskriteriet og hvordan det opnås, er beskrevet i "Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?" og "Hvad er de bindende elementer i investeringsstrategien, der anvendes til at opnå hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?".

Eksklusioner: Fonden anvender eksklusioner relateret til udsteders adfærd og/eller aktiviteter i bestemte sektorer. Eksklusionerne og processerne til varetagelse af disse er beskrevet i afsnittet "Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?" og afsnittet "Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?".

Hensyntagen til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Hvordan fonden tager hensyn til investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er beskrevet i afsnittet "Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?"

Gennem investeringer i DVK IV Fondene varetages desuden en række aktiviteter med henblik på at sikre eksterne fondsforvalteres integration af bæredygtighedsfaktorer. Dette inkluderer en proprietær vurdering og årlig gennemgang af de eksterne forvaltere.

Fonden anvender ikke et reference benchmark for at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.

Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?

Fonden anvender følgende bæredygtighedsindikatorer til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika (se også "Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?"):

Inklusioner

Inklusionkriteriet for "Økonomisk Vækst" opnås gennem udvælgelse af udstedere, der anses for at være positioneret til at generere samfundsmæssig og økonomisk vækst i de regioner, som fonden investerer i, med særlig fokus på Norden, i overensstemmelse med Danske Banks Inklusionsinstruks. Opnåelsen måles gennem akkumuleret samlet omsætningsvækst og/eller vækst i antal ansatte hos udsteder, siden året hvor investeringen blev foretaget.

Eksklusioner

Fondens eksklusioner listet nedenfor er defineret gennem målepunkter, tærskelværdier og øvrige kriterier fastsat i Danske Banks Eksklusionsinstruks. Instruksen danner grundlag for løbende screening og vedligeholdelse af eksklusionslister for fonden, hvis indvirkning rapporteres årligt.

Fondens eksklusioner dækker:

- Udstedere der, baseret på en udvidet bæredygtighedsscreening varetaget af Danske Bank, er vurderet til ikke at være i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, konventioner vedtaget af Den Internationale Arbejdsorganisation (ILO) og andre internationale minimumsgarantier samt principper for god ledelsespraksis.
- Udstedere med aktiviteter relateret til: tjæresand, termisk kul, tørvefyret elproduktion, og tobak, hvor sådan aktiviteter enkeltvis udgør mere end 5% af en udsteders omsætning. *På grundlag af en vurdering af en udsteder omstillingsplan kan der træffes beslutning om, at udsteder ikke er omfattet af eksklusionen for udsteders omstillingsplan kan der træffes beslutning om, at udsteder ikke er omfattet af termisk kul eksklusionen, uagtet at omsætningen overstiger 5%.*
- Udstedere med aktiviteter relateret til pornografi, hvor omsætningen af disse aktiviteter udgør mere end 1% af udsteders omsætning.
- Udstedere involveret i kontroversielle våben.

De vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Fonden tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem udvalgte indikatorer, der dækker overtrædelser Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder, mangel på processer og compliance-mekanismer til at overvåge overholdelse af FN's Global Compact-principper og OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder, ukorrigeret lønforskel mellem kønnene, kønsdiversitet i bestyrelsen og eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

Yderligere oplysninger om fondens indikatorer kan findes i dokumentet "Sustainability-related disclosure", som kan tilgås på <https://www.danskeprivateequity.com>.

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

- ☒ Ja, fonden tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem de udvalgte PAI-indikatorer. Denne hensyntagen er til en vis grad sikret ved fondens eksklusioner, der udelukker udstedere involveret i kontroversielle våben og udstedere, der anses for at være i strid med konventioner såsom OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder og FN's Retningslinjer for Erhvervsliv og Menneskerettigheder.

Desuden tager fonden hensyn til visse investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved at stille forventninger til investeringers rapportering imod de udvalgte PAI-indikatorer, dog med erkendelse af relevante databegrænsninger. Dette gør det muligt for fonden at overvåge og følge op på disse negative indvirkninger porteføljeniveau, herunder gennem diskussioner i advisory boards.

Oplysninger om fondens investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsforhold rapporteres i fondens årsrapport.

- ☐ Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Information om fondens generelle investeringsstrategi fremgår af afsnit 1 "Beskrivelse af Fonden" i fondens Informationsmateriale i henhold til paragraf 62 i FAIF-Loven.

Fonden opnår eksponering mod udstedere gennem investeringer i DKV IV-Fondene. Ved udvælgelsen af investeringer i DVK IV-Fondene integreres bæredygtighedsfaktorer gennem ESG due diligence-processer, der dækker vurderinger af eksterne forvaltere og vurderinger af investeringens egnethed til at indgå i porteføljen ud fra et bæredygtighedsperspektiv. Vurderingen fokuserer på forpligtelser til at varetage inklusionskriteriet for økonomisk vækst, anvendte eksklusioner samt det generelle hensyn relateret til de udvalgte vigtigste hensyn for bæredygtighedsfaktorer. Relevante forpligtelser håndteres tilsvarende gennem tilsagn i sidebreve.

Ovennævnte implementeres løbende i investeringsprocessen. Miljømæssige- og sociale forhold kan således påvirke en beslutning om enten at købe eller øge beholdningen, fastholde eller opretholde vægtning, sælge eller reducere vægtning. Tilsvarende gør sig gældende for overvejelser om god ledelsespraksis.

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?

Inklusioner: Gennem inklusionskriteriet for "Økonomisk Vækst" forpligter fonden sig til at integrere overvejelser om udstedernes evne til at skabe samfundsmæssig eller økonomisk vækst i investeringsudvælgelsesprocessen gennem DVK-Fondene med fokus på vækst gennem omsætning eller antal ansatte. Individuelle udstedere behøver ikke nødvendigvis at bidrage til omsætningsvækst/jobskabelse i fonden, så længe fondens samlede bidrag er positivt

Eksklusioner: Fonden er udelukket fra at investere i og/eller forblive investeret i udstedere på eksklusionslister, der gælder for fondens eksklusioner. Overvejelser om investorbeskyttelse kan i ekstraordinære tilfælde, herunder ved lav likviditet i markedet, begrænse fonden i at afhænde en investering på eksklusionslisten. Desuden kan det være tilladt for fonden indirekte at være investeret i udstedere på dets eksklusionsliste i et scenarie, hvor et frasalg ville være uforholdsmæssig i betragtning af fondens øvrige forvaltningsmæssige forpligtelser, forudsat at den akkumulerede eksponering til ekskluderede udstedere i fonden ikke overstiger samlet 1% af fondens investeringer, og hvor lovgivning ikke foreskriver, at fonden skal afhænde investeringen under den givne eksklusion.

Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: Håndteringen af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er knyttet op på de bindende elementer for fondens miljømæssige og sociale karakteristika (se "'Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?'").

Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?

Fonden anvender eksklusioner. Der er ikke fastsat en forpligtet minimumssats for en reduktion af omfanget af investeringer, der overvejes, inden den investeringsstrategi anvendes.

Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?

Danske Private Equity's Politik for Ansvarlige Investeringer danner grundlag for at vurdere og håndtere udsteders ledelsespraksis i fonden. Efter politikken skal fonden sikre hensynet til god ledelsespraksis i forhold til dets investeringer. Princippet varetages gennem eksklusioner baseret på en screening, som Danske Bank A/S varetager på vegne af Danske Private Equity.

På grundlag af screeningen ekskluderes udstedere, der vurderes til ikke at efterleve internationale ledelsesmæssige principper, som følger af OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og ILO konventioner. Til at varetage hensynet for god ledelsespraksis anvender screeningen desuden kriterier for ledelsesstruktur, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Manglende overholdelse af disse kriterier ses som en indikator for, at en udsteder samlet set ikke overholder kriterierne for god ledelsespraksis. En sådan udsteder er derfor udelukket for fonden at være investeret i.

For investeringer foretaget af DVK IV-Fondene gennem underliggende fonde integreres god ledelsespraksis gennem politikker varetaget af de eksterne forvaltere af disse fonde.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

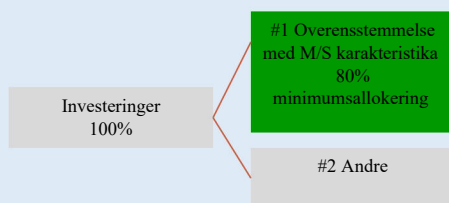
Minimum 80% af fondens investeringer er allokeret til at fremme fondens miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Minimumsallokeringen er udtryk for den andel af fondens formue, der screenes med henblik på at fremme fondens miljømæssige og sociale karakteristika.

Den resterende andel af investeringerne forbeholder fonden sig adgangen til ikke at screene og derved vurdere, om disse investeringer fremmer fondens miljømæssige og sociale karakteristika. Investeringer, som fonden ikke er forpligtet til at screene, er beskrevet i afsnittet "Hvilke investeringer er medtaget under '#2 Andre', hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?"

Minimumsallokeringen er beregnet mod den samlede markedsværdi af formuen og afspejler den forventede minimumsallokering som et gennemsnit inden for den relevante rapporteringsperiode.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- Omsætning, der afspejler andelen af indtægter fra de investerings-modtagende virksomheders grønne aktiviteter
- Kapitaludgifter (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investerings-modtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- Driftsudgifter (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

#2 Andre omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?

Fonden anvender ikke derivater til at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af fonden.



I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Fonden giver ikke et tilsagn om at investere i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet og har derfor et minimumsomfang af disse investeringer på 0%.

Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i fonden, hvis nogen, rapporteres i fondens årsrapport som den gennemsnitlige andel af "taksonomilpassede aktiviteter" for året.

Til brug for beregningen af andelen af taksonomilpassede aktiviteter anvendes omsætning som nøgletalsindikator for investeringer både i finansielle og ikke-finansielle virksomheder.

Beregningen baseres på rapporteret data fra udstedere tilvejebragt gennem indhentet data fra udstedere og forvaltere af eksterne fonde underliggende DVK IV-Fondene.

Fonden er ikke forpligtet til at sikre ekstern revision af screening foretaget under EUs Klassificeringssystem.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet*?

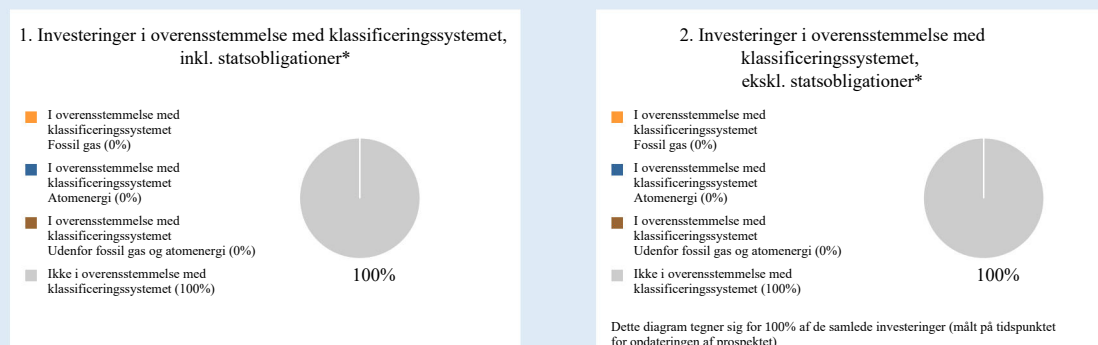
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for fossilgas begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For atomenergi indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

- ☐ Ja
- ☐ Inden for fossil gas
- ☐ Inden for atomenergi
- ☒ Nej

De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer¹, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



* Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Idet fonden ikke giver tilsagn om at foretage investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter 0%. Minimumsandelen for investeringer i mulighedsskabende aktiviteter er tilsvarende 0%.

Den faktiske andel af disse aktiviteter rapporteres som led i fondens årsrapportering.

*) Fossilgas og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.



Hvilke investeringer er medtaget under ‘#2 Andre’, hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Fondens #2Andre investeringer dækker investeringer, der ikke er omfattet af fondens processer for inklusion og eksklusion af investeringer. Disse #2 Andre investeringer kan bestå af investeringer foretaget med henblik på at opnå tilstrækkelig likviditet eller af investeringer, for hvilke der ikke er fornøden ESG data.

Henset til arten af den eksponering, der opnås gennem disse instrumenter, anvender fonden ikke miljømæssige og sociale minimumsgarantier for #Andre investeringer.



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Fonden anvender ikke et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om fonden er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som fonden fremmer.

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger i dokumentet "Sustainability-related disclosure", som kan tilgås på <https://www.danskeprivateequity.com>.