

Matter

Product name/legal identifier: PP Capital Tactical Asset Allocation

Præ-kontraktuel rapportering på PP Capital Tactical Asset Allocation

1. Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes i dette finansielle produkt?

PP Capital ønsker med PP Capital Tactical Asset Allocation (PPC TAA) at fremme miljømæssige karakteristika ved et reduceret miljøaftryk relativt til fondens udvalgte benchmark. PPC TAA anvender ikke et finansielt benchmark, og derfor er NASDAQ Global Large Mid Cap anvendt som sammenligningsgrundlag for bæredygtighed.

Hvilke bæredygtighedsindikatorer bruges til at måle opnåelsen af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?

Opnåelsen af de miljømæssige karakteristika måles på følgende metrikker for den samlede portefølje:

- CO2-udledning (scope 1 og 2)
- Beholdning af fossile brændstofreserver
- Vandforbrug
- Generering af affald

Porteføljens miljøaftryk sammenlignes med benchmark, og blev i 2020 rebalanceret med fokus på at have et mindre aftryk pr. millioner euro investeret på alle 4 metrikker, samt at have lavere eksponering over for investeringer i kontroversielle emner som produktion af våben, tobak og fossile brændstoffer.

2. Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Taktisk allokering denoterer, at porteføljens allokering løbende tilpasses i henhold til ændringer i det økonomiske miljø og markedsdynamikken. Således investeres der i aktier i et positivt investeringsmiljø, karakteriseret af stigende vækst og positiv prisudvikling. I et nervøst investeringsmiljø, med faldende vækst og prisudvikling, vil porteføljen i stedet være overvægtet mod alternativer og statsobligationer, afhængigt af inflationsudviklingen. PPC TAA giver således mulighed for løbende at ændre allokeringen til den aktivklasse, der forventes at have de bedste forudsætninger i det aktuelle investeringsmiljø.

Hvad er de bindende elementer i investeringsstrategien, der bruges til at vælge investeringerne for at opnå hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?

Produktet PPC TAAs screeningskriterier anvendes for at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt.

Hvordan implementeres strategien løbende i investeringsprocessen?

Porteføljens allokering tilpasses løbende i henhold til ændringer i det økonomiske miljø og markedsdynamikken.

Er der forud for anvendelse af investeringsstrategien fastsat en minimumsforpligtelse for reducere af det investerbare univers?

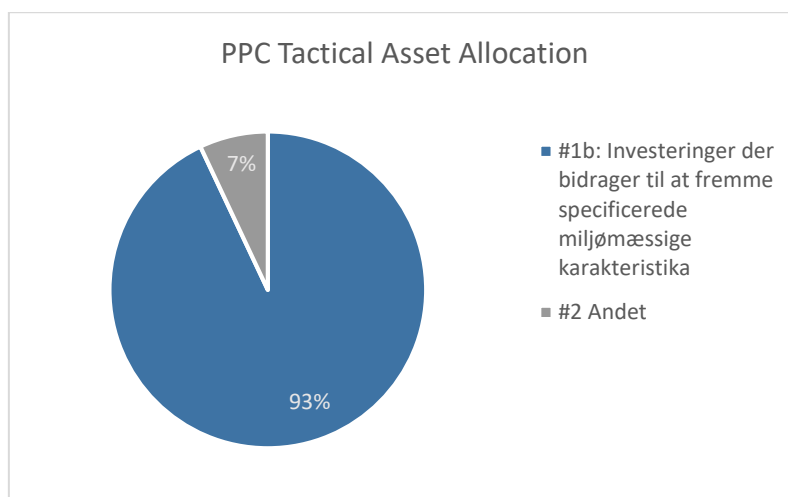
Der er ingen minimumsforpligtelse i forhold til at reducere omfanget af investeringer forud for anvendelse af den nævnte investeringsstrategi.

Hvor kan jeg finde yderligere oplysninger om investeringsstrategien?

Yderligere information om investeringsstrategien for PPC TAA findes i [produktets prospekt](#).

3. Hvad er den planlagte aktivfordeling for dette finansielle produkt?

I den nuværende økonomiske fase består PPC TAA af 93% aktier og 7% kontanter.



Hvilke investeringer er inkluderet under “#2 Andet”, hvad er deres formål, og er der miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Investeringerne inkluderet under ‘#2 Andet’ består udelukkende af kontanter.

Hvordan anvendes finansielle derivativer til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika?

Finansielle derivativer anvendes på nuværende tidspunkt ikke til at fremme miljømæssige eller sociale karakteristika.

Hvordan vil de bæredygtige investeringer bidrage til ESG-formål uden væsentligt at modarbejde (Do no significant harm) andre bæredygtigheds mål?

PPC TAA indeholder ikke aktier, der karakteriseres som bæredygtige investeringer. Der er derfor heller ikke taget højde for hvordan investeringerne enkeltvis bidrager til bæredygtigheds mål uden at overtræde DNSH-princippet.

- **Hvordan tages der hensyn til indikatorer for negative indvirkning på bæredygtighedsfaktorer?**
 - PPC TAA indeholder ikke aktier, der afgrænses som bæredygtige investeringer, hvortil der ligeledes ikke tages højde for aktiers enkeltvise eventuelle negative indvirkning på bæredygtighedsfaktorer.
- **Er bæredygtige investeringer tilpasset OECD’s Retningslinjer for Multinationale Virksomheder og FN’s Retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhverv?**

Matter

- PPC TAA indeholder ikke aktier, der afgrænses som bæredygtige investeringer, hvortil der ligeledes ikke tages højde for OECD's retningslinjer for Multinationale virksomheder og FN's retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhverv.

4. Tager dette produkt hensyn til de væsentligste negative virkninger på bæredygtighedsfaktorer? (Yes/No)

Porteføljen screenes årligt for investeringer med negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer, og blev i 2020 omlagt for at reducere eksponeringen over for emnet.

Der screenes særligt for:

- CO2-udledning (scope 1 og 2)
- Besiddelse af fossile brændstofreserver
- Vandforbrug
- Generering af affald
- Investeringer i kontroversielle emner som produktion af våben, tobak og fossile brændstoffer
- Investeringer i selskaber, der har været ansvarlige i korruptionssager, sager vedr. menneskerettigheds- og arbejdstagerrettighedskrænkelser, og miljøproblemer.

5. Kan jeg finde mere produktspecifik information online? (hyperlink to website)

Ja, mere information om PPC TAA findes på [PP Capitals hjemmeside](#).

6. Er et specifikt indeks udpeget som et reference benchmark til at afgøre, om dette finansielle produkt er tilpasset de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?
Nej.