

Investeringsforeningen BankInvest

*(foreningens passivt forvaltede afdelinger markedsføres under binavnet
Investeringsforeningen BIX)*

Fælles prospekt for 41 obligations- og aktieafdelinger

Prospektet er offentliggjort den 7. maj 2026

Indholdsfortegnelse

Prospektoplysninger	6
Foreningens navn og adresse	6
Brug af binavn.....	6
Registreringsnumre	6
Finanstilsynet.....	6
Stiftelse	6
Foreningens bestyrelse	6
Revision	7
Investeringsforvaltningselskab	7
Investeringsforvaltningselskabets direktion	7
Klageansvarlig.....	7
Depotselskab.....	7
Porteføljeforvalter	7
Formål.....	7
Lån	7
Privatlivspolitik.....	8
Afdelinger	8
Oversigt over afdelingernes klassificering i henhold til Disclosure-forordningen	9
Aktivt forvaltede afdelinger	10
<i>Udloddende aktieafdelinger</i>	10
Danske Aktier KL.....	10
Emerging Markets Aktier KL	12
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL	15
Europæiske Aktier KL	17
Globale Aktier KL	20
Globale Aktier Select KL.....	22
Højt Udbytte Aktier KL.....	25
Value Globale Aktier KL	27
<i>Udloddende obligationsafdelinger</i>	30
Almen Bolig.....	30
Bæredygtige Klimaobligationer KL.....	32
Emerging Markets Korte Obligationer KL	35
Emerging Markets Obligationer KL	38
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL	42
Globale Obligationer KL	45
Korte Danske Obligationer KL	49
Korte HY Obligationer KL.....	51
Lange Danske Obligationer KL	54
Mellemlange Danske Obligationer KL	57
Virksomhedsobligationer HY KL.....	60
Virksomhedsobligationer IG KL.....	63
<i>Akkumulerende afdelinger</i>	67
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL	67
Børsnoterede Alternativer Akk. KL.....	70
Danske Aktier Akk. KL	73
Emerging Markets Aktier Akk. KL.....	75
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL.....	78
Emerging Markets Obligationer Akk. KL.....	81
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL.....	84

Prospekt

Europæiske Aktier Akk. KL.....	86
Globale Aktier Akk. KL.....	89
Globale Aktier Select Akk. KL.....	91
Globale Obligationer Akk. KL.....	94
Højt Udbytte Aktier Akk. KL.....	97
Korte Danske Obligationer Akk. KL.....	100
Lange Danske Obligationer Akk. KL.....	102
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL.....	105
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL.....	107
Passivt forvaltede afdelinger.....	111
<i>Udloddende afdelinger</i>	111
Danske Aktier Indeks KL.....	111
Globale Aktier Indeks KL.....	113
USA Aktier Indeks KL.....	115
<i>Akkumulerende afdelinger</i>	118
Danske Aktier Indeks Akk. KL.....	118
Globale Aktier Indeks Akk. KL.....	121
Generelt.....	124
Investeringsstrategi.....	124
Risici og risikostyring.....	125
Risikoindikator og risikoprofil.....	128
Generelle risikofaktorer.....	128
Særlige risici ved obligationsafdelinger.....	132
Særlige risici ved aktieafdelinger.....	133
Særlige risici ved eksponering mod alternativer.....	133
Afdelingernes risici.....	135
Politik for sikkerhedsstillelse.....	137
Udbud og tegning.....	137
Tegningssted.....	137
Betaling for tegning.....	137
Emission og emissionspris.....	137
Emissionsomkostninger.....	138
Indløsning m.v.....	139
Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger.....	142
Likviditetsstyringsværktøj.....	142
Offentliggørelse af indre værdi, emissions- og indløsningspriser, oplysning om de kvantitative grænser m.v.....	143
Andele.....	144
Bevisudstedende institut.....	144
Skatteforhold og udbytte.....	144
Stemmeret.....	147
Afvikling af foreningen/afdelinger/andelsklasser.....	147
Årsrapport.....	147
Samlede løbende administrationsomkostninger.....	147
Løbende omkostninger i procent.....	152
Aftaler.....	152
Vederlag til bestyrelsen samt afgift til Finanstilsynet.....	159
Vedtægter.....	159
BankInvest-koncernen.....	159

Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Prospekt

Indbydelse til tegning af foreningsandele i Investeringsforeningen BankInvest i afdelingerne:

Aktivt forvaltede afdelinger:

- Almen Bolig
- Bæredygtige Klimaobligationer KL
- Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL
- Børsnoterede Alternativer Akk. KL
- Danske Aktier KL
- Danske Aktier Akk. KL
- Emerging Markets Aktier KL
- Emerging Markets Aktier Akk. KL
- Emerging Markets Korte Obligationer KL
- Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL
- Emerging Markets Obligationer KL
- Emerging Markets Obligationer Akk. KL
- Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL
- Europæiske Aktier KL
- Europæiske Aktier Akk. KL
- Europæisk Forsvar og Fremsyn KL
- Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL
- Globale Aktier KL
- Globale Aktier Akk. KL
- Globale Aktier Select KL
- Globale Aktier Select Akk. KL
- Globale Obligationer KL
- Globale Obligationer Akk. KL
- Højt Udbytte Aktier KL
- Højt Udbytte Aktier Akk. KL
- Korte Danske Obligationer KL
- Korte Danske Obligationer Akk. KL
- Korte HY Obligationer KL
- Lange Danske Obligationer KL
- Lange Danske Obligationer Akk. KL
- Mellemlange Danske Obligationer KL
- Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL
- Value Globale Aktier KL
- Virksomhedsobligationer HY KL
- Virksomhedsobligationer IG KL
- Virksomhedsobligationer IG Akk. KL

Passivt forvaltede afdelinger - markedsføres under binavnet Investeringsforeningen BIX

- Danske Aktier Indeks KL
- Danske Aktier Indeks Akk. KL
- Globale Aktier Indeks KL
- Globale Aktier Indeks Akk. KL
- USA Aktier Indeks KL

Enhver oplysning i nærværende prospekt, herunder om investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.

Prospekt

Afdelingerne og dertilhørende andelsklasser markedsføres ikke uden for Danmark, og prospektet er alene tiltænkt distribution i Danmark. Prospektet er ikke godkendt eller registreret hos udenlandske myndigheder (f.eks. ved canadiske og amerikanske myndigheder) med henblik på markedsføring og salg af andele uden for Danmark.

Oplysningerne i nærværende prospekt kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige forhold eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold.

Prospekt

Prospektoplysninger

Foreningens navn og adresse

Investeringsforeningen BankInvest
c/o BI Management A/S
Bredgade 40
1260 København K
Tlf.: 77 30 90 00

Brug af binavn

Foreningens passivt forvaltede afdelinger markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Registreringsnumre

I Finanstilsynet: FT-nr. 11138
I Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 26 22 00 92
Foreningens LEI-kode: 549300CSURUHME59GG20

Finanstilsynet

Foreningen er underlagt tilsyn af Finanstilsynet, med adressen:
Strandgade 29
1401 København K
Tlf.: 33 55 82 82
E-mail: finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk.

Stiftelse

Investeringsforeningen BankInvest er stiftet den 6. juni 2001 under navnet Investeringsforeningen BankInvest Bioteknologi i forbindelse med skattefri spaltning af den oprindelige forening Investeringsforeningen BankInvest Bioteknologi. Foreningen er godkendt af Finanstilsynet med virkning fra den 10. december 2001. Den 23. september 2003 blev det vedtaget at foretage en omstrukturering af investeringsforeningerne og specialforeningerne administreret af BI Management A/S. I den forbindelse skiftede foreningen navn til Investeringsforeningen BankInvest I og fik tilføjet 19 nye afdelinger, jf. foreningens vedtægter af samme dato. I forbindelse med fusion vedtaget den 31. maj 2011 blev Investeringsforeningen BankInvest I fusioneret med Investeringsforeningen BankInvest II, Investeringsforeningen BankInvest IV, Investeringsforeningen BankInvest Virksomhedsobligationer samt Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer. I forbindelse med fusionen fik foreningen 15 nye afdelinger. Desuden ændrede foreningen navn fra Investeringsforeningen BankInvest I til Investeringsforeningen BankInvest.

Foreningens bestyrelse

Formand,
Niels Bang, advokat og partner, Gorrissen Federspiel

Næstformand,
Lene Søe Weldum, professionelt bestyrelsesmedlem

Lone Møller Olsen, professionelt bestyrelsesmedlem

Ole Selch Bak, professionelt bestyrelsesmedlem

Prospekt

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Investeringsforvaltningsselskab

BI Management A/S
CVR-nr. 16416797
Bredgade 40
1260 København K
Tlf.: 77 30 90 00

Investeringsforvaltningsselskabets direktion

Direktør Nikoline Voetmann

Klageansvarlig

Ved klager over konti, depoter eller rådgivning om investeringer i foreningens afdelinger eller andelsklasser bedes investor kontakte sit pengeinstitut eller sin rådgiver.

Ved klager over forholdene i foreningen bedes investor kontakte BI Management A/S' klageansvarlige:

BI Management A/S
Att.: Juridisk afdeling
Bredgade 40
1260 København K
E-mail: jura@bankinvest.dk

Depotselskab

J.P. Morgan SE – Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE, Tyskland
CVR-nr. 39 96 62 63
Kalvebod Brygge 39
1560 København V

Porteføljeforvalter

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Bredgade 40
1260 København K
Tlf.: 77 30 90 00

Formål

Foreningens formål er at modtage midler fra en videre kreds eller offentligheden, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med reglerne i lov om investeringsforeninger m.v., og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

Lån

Finanstilsynet har tilladt, at foreningen på vegne af en afdeling optager kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue, bortset fra lån med investeringsformål, jf. § 68 i lov om investeringsforeninger m.v.

Privatlivspolitik

Foreningen behandler personlige oplysninger om private investorer. Læs mere herom i foreningens privatlivspolitik på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Afdelinger

Foreningen er opdelt i nedenstående afdelinger med hver deres investeringsstrategi og risikoprofil mv.

Afdelinger med "KL" i afdelingsnavnet kan endvidere være opdelt i andelsklasser. Såfremt en afdeling er opdelt i andelsklasser, fremgår de enkelte andelsklasser under beskrivelsen af den pågældende afdeling med information om den enkelte andelsklasses karakteristika.

Andelsklasserne i en afdeling har samme investeringspolitik og -mål, bæredygtighedsrelaterede oplysninger, risikoprofil, benchmark og investorprofil som afdelingen, medmindre andet specifikt er anført under den enkelte andelsklasse.

Foreningens afdelinger og andelsklasser (A-klasserne), som er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S, er UCITS-ETF'er, idet disse både er UCITS, jf. UCITS-direktivet, samt ETF'er, da de opfylder følgende fire kriterier, jf. art. 4, stk. 1, nr. 46 i MiFID II-direktivet (2014/65/EU af 15. maj 2014):

1. Det er en fond,
2. Mindst en enhed eller aktieklasser handles i løbet af dagen på mindst én markedsplads.
3. Der er mindst én prisstiller,
4. Prisstilleren træffer foranstaltninger for at sikre, at prisen på dens enheder eller aktier på markedspladsen ikke afviger markant fra dens nettoværdi og i givet fald fra dens vejledende nettoaktiv værdi.

Andelsklassernes hovedkarakteristika er følgende:

Andelsklasse A: Er primært målrettet til detailinvestorer i Danmark. Der gælder ingen begrænsninger for, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andelsklasse W: Er målrettet og forbeholdt følgende typer af investorer:

- Investorer der har en gældende porteføljeplejeaftale med en af foreningens udpegede distributører.
- Investorer der har en gældende porteføljeplejeaftale, investeringsrådgivningsaftale eller en anden type investeringsaftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.
- Investorer der er godkendt af foreningens hoveddistributør.

Investorer, der ikke opfylder minimum ét af ovenstående krav, kan tvangsindløses.

Oversigt over afdelingernes klassificering i henhold til Disclosure-forordningen¹

Afdeling	Artikel 8	Artikel 9
Almen Bolig	X	
Bæredygtige Klimaobligationer KL		X
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL		X
Børsnoterede Alternativer Akk. KL	X	
Danske Aktier KL	X	
Danske Aktier Akk. KL	X	
Danske Aktier Indeks KL	X	
Danske Aktier Indeks Akk. KL	X	
Emerging Markets Aktier KL	X	
Emerging Markets Aktier Akk. KL	X	
Emerging Markets Korte Obligationer KL	X	
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL	X	
Emerging Markets Obligationer KL	X	
Emerging Markets Obligationer Akk. KL	X	
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL	X	
Europæiske Aktier KL	X	
Europæiske Aktier Akk. KL	X	
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL	X	
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	X	
Globale Aktier KL	X	
Globale Aktier Akk. KL	X	
Globale Aktier Indeks KL	X	
Globale Aktier Indeks Akk. KL	X	
Globale Aktier Select KL	X	
Globale Aktier Select Akk. KL	X	
Globale Obligationer KL	X	
Globale Obligationer Akk. KL	X	
Højt Udbytte Aktier KL	X	
Højt Udbytte Aktier Akk. KL	X	
Korte Danske Obligationer KL	X	
Korte Danske Obligationer Akk. KL	X	
Korte HY Obligationer KL	X	
Lange Danske Obligationer KL	X	
Lange Danske Obligationer Akk. KL	X	
Mellemlange Danske Obligationer KL	X	
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL	X	
USA Aktier Indeks KL	X	
Value Globale Aktier KL	X	
Virksomhedsobligationer HY KL	X	
Virksomhedsobligationer IG KL	X	
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL	X	

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser.

Aktivt forvaltede afdelinger

Udloddende aktieafdelinger

Danske Aktier KL

Afdelingen er en videreførelse af den oprindelige forening Specialforeningen BankInvest Danske Small Cap Aktier, der blev oprettet den 6. juni 2001 i forbindelse med skattefri spaltning af den oprindelige specialforening med samme navn. Afdelingen fusionerede i juni 2008 med afdelingerne OMXC20 og Danske Aktier under Investeringsforeningen BankInvest II. Samtidig hermed justeredes investeringsstrategien. Afdelingen skiftede navn fra Danmark til Danske Aktier KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 18 og SE-nr. 12 11 58 57.

Afdelingen har LEI-kode 549300KPEZBLBK34B629.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Danske Aktier A	DK0016060346	11138-18-001	35456139
Danske Aktier W	DK0060821064	11138-18-002	35456147

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Danske Aktier A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Danske Aktier W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitting af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Prospekt

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for det danske aktiemarked.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

Selskabet skal være hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark
Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Danmark og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Prospekt

Afdelingen kan ikke benytte afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 4-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er danske aktier og et relativt smalt investeringsunivers, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af investorenes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Derudover kan aktier, som er mindre likvide opleve større kursudsving og dermed også påvirke afdelingen.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte.

Før den 1. januar 2022 var afdelingens benchmark OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2 % og 6 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Emerging Markets Aktier KL

Afdelingen blev oprettet den 30. september 2013.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 44 og SE-nr. 34 17 72 01.

Prospekt

Afdelingerne Latinamerika og Østeuropa under Investeringsforeningen BankInvest blev fusioneret ind i afdelingen med virkning fra 1. januar 2015. Afdelingen skiftede navn til Emerging Markets Aktier KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har LEI-kode 5493003CT78XIMXR8265.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Emerging Markets Aktier A	DK0060516854	11138-44-001	35456155
Emerging Markets Aktier W	DK0060821148	11138-44-002	35456163

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Emerging Markets Aktier A til Emerging Markets Aktier Vontobel/BankInvest A og Emerging Markets Aktier W til Emerging Markets Aktier Vontobel/BankInvest W den 24. april 2024. Efterfølgende skiftede andelsklasserne navn fra henholdsvis Emerging Markets Aktier Vontobel/BankInvest A til Emerging Markets Aktier A og Emerging Markets Aktier Vontobel/BankInvest W til Emerging Markets Aktier W den 31. august 2024.

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Emerging Markets Aktier A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Emerging Markets Aktier W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for nye aktiemarkeder.

Prospekt

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

Selskabet skal være hjemmehørende i Hong Kong, Singapore og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark

Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Hong Kong, Singapore og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark

Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Hong Kong, Singapore og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risiko-afdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Prospekt

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 4-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Europæisk Forsvar og Fremsyn KL

Afdelingen blev oprettet den 21. maj 2025.

Afdelingen har FT-nr. 11138-078 og SE-nr. 45635929.

Afdelingen har ISIN DK0064193726 og LEI-kode 648800JFF02VL16H4391.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andelene i afdelingen.

Andelene har en nominel stykstørrelse på 100 kr.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Prospekt

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som målsætning at skabe et langsigtet positivt afkast for investor via eksponering til afdelingens hovedtema "Europæisk Forsvar og Fremsyn" og giver en fokuseret adgang til at investere i selskaber, der understøtter den strategiske udvikling i Europas sikkerheds- og uafhængighedspolitik.

Afdelingens investeringer sammensættes med udgangspunkt i forskellige underliggende temaer, eksempelvis forsvar, kritisk infrastruktur og kritisk energiforsyning. Eksemplerne er ikke udtømmende og de underliggende temaer samt deres vægtning kan løbende justeres. De underliggende temaer tager afsæt i EU's samlede politiske og strategiske prioriteringer.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder ét eller flere af følgende kriterier:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Europa.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Europa.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Europa.

Afdelingen kan placere en mindre del af midlerne i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. vedtægternes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Prospekt

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5.

For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Afdelingens afkast kan opleve betydelige kursudsving på grund af det temabaserede og fokuserede investeringsunivers, hvilket gør afdelingen mere nyhedsfølsom end globale aktieafdelinger. Disse kursudsving kan opstå som følge af usikkerhed relateret til selskaber i afdelingen eller ændringer i forventningerne til et gældende underliggende tema. Der kan også opstå større kursudsving som følge af generel markedsusikkerhed udløst af flere faktorer, herunder frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, økonomisk recession, samfundsmæssige nedlukninger på grund af pandemier eller andre kriser, gældskriser i enkelte lande eller regioner samt øgede geopolitiske spændinger, især inden for hovedtemaet og de underliggende temaer.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Afdelingen har ikke noget benchmark, da der ikke findes et benchmark, som er passende for afdelingens tematiske investeringspolitik.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer frie midler eller pensionsmidler samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Europæiske Aktier KL

Afdelingen blev oprettet den 31. august 2023. Afdeling Europa Small Cap Aktier KL under Investeringsforeningen BankInvest fusionerede pr. 21. juni 2024 ind i afdelingen. Afdelingen skiftede navn fra Europæiske Aktier Ansvarlig Udvikling KL til Europæiske Aktier KL den 18. november 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11138-074 og SE-nr. 44285231.

Afdelingen har LEI-kode: 894500DEEF02ZFAPHO62

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Europæiske Aktier A	DK0062500179	11138-074-001	44289032
Europæiske Aktier W	DK0062500252	11138-074-002	44289067

Prospekt

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Europæiske Aktier Ansvarlig Udvikling A til Europæiske Aktier A og Europæiske Aktier Ansvarlig Udvikling W til Europæiske Aktier W den 18. november 2024.

Andelsklasserne er udbyttebetalende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Europæiske Aktier A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 31. august 2023 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 26. oktober 2023.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Europæiske Aktier W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 31. august 2023 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 26. oktober 2023.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for europæiske aktier.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Europa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Europa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Europa og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser

Prospekt

- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsborserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 40 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5.

For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Prospekt

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingens risici".

Benchmark

MSCI Europe inkl. nettoudbytte

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Globale Aktier KL

Afdelingen blev oprettet den 20. januar 2020. Afdelingen skiftede navn fra Globale Aktier Bæredygtig Udvikling KL til Globale Aktier Ansvarlig Udvikling KL den 1. april 2023. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Globale Aktier Ansvarlig Udvikling KL til Globale Aktier KL.

Afdelingen har FT-nr. 11138-055 og SE-nr. 41 09 29 39.

Afdelingen har LEI-kode 549300TTWXX6AEVWHX32.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Globale Aktier A	DK0061271426	11138-055-001	41092955
Globale Aktier W	DK0061271509	11138-055-002	41092971

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Globale Aktier Ansvarlig Udvikling A til Globale Aktier A og Globale Aktier Ansvarlig Udvikling W til Globale Aktier W den 18. november 2024.

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen

Globale Aktier A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. januar 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 21. februar 2020.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen. Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Globale Aktier W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. januar 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 21. februar 2020.

Prospekt

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominal stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et verdensindeks for aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsborserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Prospekt

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 40 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI All Country World inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Globale Aktier Select KL

Afdelingen blev oprettet den 6. juli 2020. Afdelingen skiftede navn fra Globale Aktier KL til Globale Aktier Select KL den 18. november 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11138-059 og SE-nr. 41497653.

Afdelingen har LEI-kode 549300K4NBXTFRELIA25.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle A	DK0061409711	11138-059-001	41497661
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle W	DK0061409984	11138-059-002	41497688

Prospekt

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Globale Aktier A til Globale Aktier Columbia Threadneedle A og Globale Aktier W til Globale Aktier Columbia Threadneedle W den 24. april 2024. Den 18. november 2024 skiftede andelsklasserne navn fra henholdsvis Globale Aktier Columbia Threadneedle A til Globale Aktier Select Columbia Threadneedle A og Globale Aktier Columbia Threadneedle W til Globale Aktier Select Columbia Threadneedle W.

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen

Globale Aktier Select Columbia Threadneedle A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 6. juli 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 28. august 2020.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Globale Aktier Select Columbia Threadneedle W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 6. juli 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 28. august 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et verdensindeks for aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.

Prospekt

- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risiko-afdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>. Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30% af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI All Country World inkl. nettoudnytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

Prospekt

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Højt Udbytte Aktier KL

Afdelingen er oprettet den 3. februar 2011. Afdelingen skiftede navn til Højt Udbytte Aktier KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 27 og SE-nr. 32 54 30 14.

Afdelingen har LEI-kode 5493008IWRLAY1JVMJ56.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Højt Udbytte Aktier A	DK0060293538	11138-27-001	35456236
Højt Udbytte Aktier W	DK0060821494	11138-27-002	35456244

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Højt Udbytte Aktier A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Højt Udbytte Aktier W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks over aktier med højt udbytte.

Prospekt

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer udstedt af selskaber på udviklede markeder, hvor selskaberne i gennemsnit forventes at udbetale et relativt højt udbytte.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingens midler kan placeres i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risiko-afdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en

Prospekt

minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI World High Dividend Yield inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Value Globale Aktier KL

Afdelingen blev oprettet den 21. marts 2018. Afdelingen ændrede investeringsrammer samt navn fra USA Large Cap Aktier KL til Value Globale Aktier KL den 2. december 2019.

Afdelingen har FT-nr. 11138-050 og SE-nr. 39430517.

Afdelingen har LEI-kode 549300H8P64S5NRJE161.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Value Globale Aktier Brandes A	DK0060978716	11138-050-001	39430525
Value Globale Aktier Brandes W	DK0060979284	11138-050-002	39430533

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Value Globale Aktier Brandes A

Beslutning om etablering af andelsklassen USA Large Cap Aktier A blev truffet af bestyrelsen den 21. marts 2018 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 20. april 2018. Andelsklassen ændrede navn til Value Globale Aktier A den 2. december 2019 og til Value Globale Aktier Brandes A den 8. september 2025.

Andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Prospekt

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr.

Value Globale Aktier Brandes W

Beslutning om etablering af andelsklassen USA Large Cap Aktier W blev truffet af bestyrelsen den 21. marts 2018 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 20. april 2018. Andelsklassen ændrede navn til Value Globale Aktier W den 2. december 2019 og til Value Globale Aktier Brandes W den 8. september 2025.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for globale aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer udstedt af selskaber, der kvantitativt synes undervurderet i forhold dets indre værdi.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Prospekt

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risiko-afdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI World Value inkl. nettoudbytte.

I perioden 1/4/2020 til og med 7/9/2025 var afdelingens benchmark MSCI ACWI Select Value Region Sector Neutral Special Weighted Index inkl. nettoudbytte*.

*et sammenligningsindeks beregnet af MSCI baseret på specifikke value parametre defineret af BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

I perioden 2/12/2019 til og med 31/3/2020 var afdelingens benchmark MSCI All Country World inkl. nettoudbytte.

Før 2/12/2019 var afdelingens benchmark MSCI USA inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Prospekt

Udloddende obligationsafdelinger

Almen Bolig

Afdelingen blev oprettet den 25. maj 1999, og godkendt af Finanstilsynet den 22. juli 1999. Investeringsforeningen BankInvest Almen Bolig fusionerede med virkning fra 1. januar 2016 med Investeringsforeningen BankInvest. I forbindelse med fusionen blev afdeling BankInvest Almen Bolig overflyttet til Investeringsforeningen BankInvest samt skiftede navn fra BankInvest Almen Bolig til Almen Bolig.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 49 og SE-nr. 37747033.

Afdelingen er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er unoterede.

Afdelingen har ISIN: DK0016026750 og LEI-kode 54930045HMCDWKCOCW35.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingens midler placeres i overensstemmelse med bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v § 51, stk. 2, nr. 1-4.

Midlerne søges til enhver tid placeret således, at der under iagttagelse af et princip om risikospredning opnås et tilfredsstillende afkast eller formueforøgelse, jf. vedtægternes § 2.

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for danske obligationer med kort løbetid.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Skal være danske realkreditobligationer, danske særligt dækkede realkreditobligationer og danske særligt dækkede obligationer, samt obligationer udstedt af det danske skibsfinansieringsinstitut
- Skal være udstedt eller garanteret af stater eller regionale eller lokale myndigheder med skatteudskrivningsret inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, herunder KommuneKredit

Værdipapirerne skal være udstedt i DKK.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen kan ikke placere midler i konvertible obligationer.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Prospekt

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, der opfylder følgende kriterium:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land som er medlem af Den Europæiske Union eller et land som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
Både likvide midler og indskud skal være i DKK.

Afdelingen har en varighed på mellem 1 og 3 år.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at markedsføre miljømæssige og sociale karakteristika, og er omfattet af Artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Nordea DK Bond CM 2Y Gov. Før d. 31/12/2012 Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt. 1-3 Yr. Før d. 31/12/2006 JP Morgan GBI Danish Traded 1-3 år. Før d. 31/12/2002 Svenske Handelsbanken 1-3 år.

Afdelingens benchmark Nordea DK Bond CM 2Y Gov består alene af statsobligationer. Markedsrisikoen i danske obligationer med kort løbetid kommer primært fra renterisiko, som bedst afspejles ved hjælp af statsobligationer, hvor rentefølsomheden er objektiv observerbar og ikke baseret på en model.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen er investorer, der ønsker at deres midler placeres i overensstemmelse med bekendtgørelse om drift af almene boliger m.v. § 51, stk. 2, nr. 1-4, og forventes at være boligorganisationer og andre investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler, samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Prospekt

Bæredygtige Klimaobligationer KL

Afdelingen blev oprettet den 19. december 2022.

Afdelingen har FT-nr. 11138-070 og SE-nr. 43728105.

Afdelingen har LEI-kode: 549300TXPSPLVZUN2C49

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Bæredygtige Klimaobligationer A	DK0062265666	11138-070-001	43747711
Bæredygtige Klimaobligationer W	DK0062265740	11138-070-002	43747797

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Bæredygtige Klimaobligationer A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 19. december 2022, og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 24. februar 2023.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Bæredygtige Klimaobligationer W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 19. december 2022, og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 24. februar 2023.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som målsætning at skabe et langsigtet positivt afkast for investor og samtidig bidrage til en positiv miljøpåvirkning. Dette betyder, at afdelingen investerer i grønne obligationer, hvor provenuet for udstedelsen udelukkende benyttes til grønne projekter, jf. The International Capital Market Association's (ICMA) Green Bond Principles. Derudover investeres der i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til ét eller begge af følgende FN miljø- og klimaverdensmål:

- Verdensmål 7: Bæredygtig energi
- Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug og produktion

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer, primært i virksomhedsobligationer, der har en Investment Grade-rating. Afdelingens investeringer har et klima- eller miljømæssigt bæredygtigt investeringsformål.

Afdelingen kan placere midler i:

Prospekt

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

For alle obligationer og standardiserede gældsinstrumenter gælder, at mindst 80 % af værdien af disse skal have en Investment Grade-rating fra et af Finanstilsynet godkendt ratinginstitut. Såfremt udstedelsen ikke er ratet, kan rating af udsteder eller land (ved statsobligationer) anvendes.

Afdelingen kan placere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, jf. tillæg B til vedtægterne, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Prospekt

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighed

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at bidrage til et bæredygtigt investeringsmål i henhold til artikel 9 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

Afdelingen er underlagt nedenstående med henblik på at nå afdelingens bæredygtige investeringsmål.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer:

- Andelen af bæredygtige investeringer skal udgøre minimum 85 % af afdelingens formue.
- Andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet skal udgøre minimum 10 %.
- Andelen af grønne obligationer skal udgøre minimum 50 % af afdelingens investeringer.
- Andelen af investeringer, som ikke er i grønne obligationer, skal investeres i obligationer udstedt af selskaber, som bidrager til Verdensmål 7 og/eller 12.

Eksklusion:

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra produktion eller salg af konventionelle våben.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5 % af omsætningen er relateret til alkohol.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5 % af omsætningen er relateret til hasardspil.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 1 % af omsætningen er relateret til pornografi.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder med dårlige ESG-egenskaber udtrykt ved MSCI ESG-ratings på CCC.

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G), hvilket medfører eksklusion af:

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller rafinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;

Prospekt

- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at som følge af kravene i henhold til artikel 9 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger er afdelingens investeringsunivers begrænset sammenlignet med en afdeling, som kan investere i det globale obligationsmarked. Dette medfører, at afdelingens beholdning kan være mere koncentreret end en global obligationsafdeling, der ikke er et artikel 9-produkt, ligesom afdelingens afkast dermed også kan have større udsving i begge retninger. Dette kan f.eks. ske i forbindelse med selskabsspecifikke nyheder omkring bæredygtighed. Derudover kan større kursudsving ofte opleves i perioder, hvor det finansielle marked er stresset, og der er usikkerhed i verden, bl.a. pga. politiske forhold, makroøkonomiske nøgletal, renteforhøjelser, gældskriser eller andet.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,2 % og 2,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Emerging Markets Korte Obligationer KL

Afdelingen blev oprettet den 12. april 2021. Afdeling HY Korte Obligationer KL under Investeringsforeningen BankInvest Engros fusionerede pr. 11. maj 2022 ind i afdelingen.

Afdelingen har FT-nr. 11138-066 og SE-nr. 42307807.

Afdelingen har LEI-kode 549300TLZHYJ45L5K167

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
------	-----------	-----------	-----------

Prospekt

Emerging Markets Korte Obligationer A	DK0061540937	11138-066-001	42307874
Emerging Markets Korte Obligationer W	DK0061541075	11138-066-002	42308129

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Emerging Markets Korte Obligationer A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 12. april 2021 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 1. juni 2021.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Emerging Markets Korte Obligationer W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 12. april 2021 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 1. juni 2021.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end den danske referencerente CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan
- Har sin væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan
- Er hjemmehørende i eller har sin væsentligste eksponering mod et land, der indgår i indekset JP Morgan EMBI Global Diversified eller indekset JP Morgan CEMBI Broad Diversified

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder et eller flere af ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen har en varighed på mellem 0 og 3 år.

Prospekt

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan maksimalt placere 10 % af formuen i værdipapirer, der har en kreditrating på CCC/Caa2 eller derunder.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Prospekt

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er emerging markets, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af politiske begivenheder eller investorernes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Denne usikkerhed på de finansielle markeder kan i værste tilfælde resultere i, at likviditeten for "high yield" obligationer forsvinder i markedet, og obligationerne må sælges til under markedsværdi såfremt det er muligt. Obligationer udstedt på emerging markets giver typisk en højere rente end danske og tyske statsobligationer. Afdelingen foretager bl.a. også investeringer i "high yield" obligationer, som giver en højere rente end "investment grade-" og traditionelle obligationer, men giver også en forøget risiko for tab.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 4,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Emerging Markets Obligationer KL

Afdelingen er en videreførelse af den oprindelige forening Investeringsforeningen BankInvest Højrentelande, der blev stiftet den 3. august 2001. Afdelingen skiftede navn til Emerging Markets Obligationer KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 7 og SE-nr. 12 11 58 14.

Afdelingen har LEI-kode 549300X44H75HNT2LD70.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Prospekt

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Emerging Markets Obligationer A	DK0016112832	11138-7-001	35456317
Emerging Markets Obligationer W	DK0060822039	11138-7-002	35456325

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Emerging Markets Obligationer A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Emerging Markets Obligationer W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplnitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for obligationer udstedt i emerging markets.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Prospekt

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til at erhverve ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan placere midler i strukturerede obligationer. Disse værdipapirer kan være udstedt af såkaldte special purpose vehicles, der er selskaber, hvis eneste aktivitet er udstedelse af obligationer. Obligationernes værdi vil afhænge af udviklingen af de af udstederen indkøbte aktiver, som ligger til grund for den specifikke obligationsudstedelse. Obligationstypen anvendes normalt for at opnå en eksponering til de underliggende aktiver.

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Prospekt

For alle obligationer og standardiserede gældsinstrumenter gælder, at mindst 25 % af værdien af disse skal have en investment grade-rating fra et af Finanstilsynet godkendt ratinginstitut. Såfremt udstedelsen ikke er ratet, kan rating af udsteder eller land (ved statsobligationer) anvendes.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 5 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er emerging markets, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af politiske begivenheder eller investorenes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Denne usikkerhed på de finansielle markeder kan i værste tilfælde resultere i, at likviditeten for "high yield" obligationer forsvinder i markedet, og obligationerne må sælges til under markedsværdi såfremt det er muligt. Obligationer udstedt på emerging markets giver typisk en højere rente end danske og tyske statsobligationer. Afdelingen foretager bl.a. også investeringer i "high yield" obligationer, som giver en højere rente end "investment grade-" og traditionelle obligationer, men giver også en forøget risiko for tab.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtet årligt.

Tracking error

Prospekt

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 4 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL

Afdelingen er oprettet den 1. august 2005. Afdelingen skiftede navn fra Højrentelande, lokalvaluta til Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 31 og SE-nr. 33 13 38 71.

Afdelingen har LEI-kode 549300DIK3H80Q0Q7D47.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta A	DK0060012037	11138-31-001	35456333
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W	DK0060822112	11138-31-002	35456341

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Prospekt

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for obligationer udstedt i lokal valuta i udviklingslande.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til at erhverve ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Min 80 % af afdelingens obligationer skal være enten direkte eller indirekte eksponeret mod lokalvaluta, defineret som andre valutaer end DKK, EUR og USD.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være

Prospekt

knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

For alle obligationer og standardiserede gældsinstrumenter gælder, at mindst 40 % af værdien af disse skal have en investment grade-rating fra et af Finanstilsynet godkendt ratinginstitut. Såfremt udstedelsen ikke er ratet, kan rating af udsteder eller land (ved statsobligationer) anvendes.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er emerging markets, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af politiske begivenheder eller investorenes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Denne usikkerhed på de finansielle markeder kan i værste tilfælde resultere i, at likviditeten for "high yield" obligationer forsvinder i markedet, og obligationerne må sælges til under markedsværdi såfremt det er muligt. Obligationer udstedt på emerging markets giver typisk en højere rente end danske og tyske statsobligationer. Afdelingen foretager bl.a. også investeringer i "high yield" obligationer, som giver

Prospekt

en højere rente end "investment grade-" og traditionelle obligationer, men giver også en forøget risiko for tab.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

JP Morgan GBI-EM Global Diversified. Før den 30/06/2011 JP Morgan GBI EM Broad Diversified Traded index.

Afdelingens benchmark er JP Morgan GBI-EM Global Diversified, hvilket afspejler et investeringsunivers og risikoprofil der svarer til afdelingens. Dog skal det bemærkes, at afdelingens investeringsunivers medfører en række lokale skatter, der ikke medregnes i benchmark, hvilket til tider kan give anledning til afkastforskelle mellem benchmark og selve afdelingen.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 4,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Globale Obligationer KL

Afdelingen blev oprettet den 4. august 2020. Afdelingen skiftede navn fra Globale Obligationer Bæredygtig Udvikling KL til Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling KL den 1. april 2023. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling KL til Globale Obligationer KL.

Afdelingen har FT-nr. 11138-061 og SE-nr. 41578742.

Afdelingen har LEI-kode 549300LXD3V5VWBBJF42.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Globale Obligationer A	DK0061295870	11138-061-001	41578823
Globale Obligationer W	DK0061296092	11138-061-002	41578831

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling A til Globale Obligationer A og Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling W til Globale Obligationer W den 18. november 2024.

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Globale Obligationer A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 4. august 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 4. september 2020.

Prospekt

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Globale Obligationer W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 4. august 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 4. september 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks sammensat af forskellige obligations-aktivklasser.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan ikke placere midler i konvertible obligationer.

Afdelingen kan placere midler i strukturerede obligationer. Disse værdipapirer kan være udstedt af såkaldte special purpose vehicles, der er selskaber, hvis eneste aktivitet er udstedelse af obligationer. Obligationernes værdi vil afhænge af udviklingen af de af udstederen indkøbte aktiver, som ligger til grund for den specifikke obligationsudstedelse. Obligationstypen anvendes normalt for at opnå en eksponering til de underliggende aktiver.

Afdelingen kan investere i obligationer, som giver eksponering mod alternative investeringer som f.eks. ejendomme, råvarer, infrastruktur, erhvervslån og kapitalfonde.

Afdelingen kan placere over 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Prospekt

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Nettoeksponering til valutaer udover danske kroner og euro er maksimalt 5 % af afdelingens formue pr. valuta.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Prospekt

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingen er følsom overfor rentestigninger, som kan være afledt af centralbankers stramning af pengepolitik, f.eks. pga. stigende og høj inflation i samfundet. Afhængig af hastigheden og størrelsen på rentestigningerne kan dette have en større negativ kurspåvirkning på afdelingen, også selvom investeringsuniverset er obligationer.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

- 30 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov
- 50 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK,
- 5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 10 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK.
- 5 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægttes dagligt.

Før 18/3/2026 var afdelingens benchmark, 40 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index, 40 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK og 20 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtet månedligt.

Før 30/8/2022 var afdelingens benchmark 40 % (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y), 30 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 10 % (50 % Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2 % Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays Pan-Euro High Yield Corporate BB/B 2 % Issuer Cap afdækket til DKK), 20 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtet månedligt.

Før 1/7/2023 var afdelingens benchmark 40 % (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index), 30 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 10 % (50 % Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2 % Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays Pan-Euro High Yield Corporate BB/B 2 % Issuer Cap afdækket til DKK), 20 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtet månedligt.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 3,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Korte Danske Obligationer KL

Afdelingen er en videreførelse af den oprindelige forening Investeringsforeningen BankInvest Korte Danske Obligationer Pension & Erhverv, der blev stiftet den 22. juni 2001. Afdelingen fusionerede i maj 2012 med afdeling Korte Danske Obligationer under Investeringsforeningen BankInvest. Samtidig hermed ændrede afdelingen navn fra Korte Danske Obligationer Pension & Erhverv til Korte Danske Obligationer og investeringsstrategien blev justeret. Afdelingen skiftede navn til Korte Danske Obligationer KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 6 og SE-nr. 12 11 57 17.

Afdelingen har LEI-kode 54930059WFG402ZXNQ06.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Korte Danske Obligationer A	DK0016109614	11138-6-001	35456368
Korte Danske Obligationer W	DK0060822468	11138-6-002	35456376

Andelsklasserne er en udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Korte Danske Obligationer A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Korte Danske Obligationer W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Prospekt

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for danske obligationer med kort løbetid.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

Er hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
Har sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i selskaber, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Hovedvægten af afdelingens midler skal placeres i stats-, statsgaranterede-, realkredit- og/eller andre obligationer, som i henhold til spredningsreglerne i den gældende lovgivning sidestilles med realkreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til at erhverve ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen må gerne investere mere 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen har en varighed på mellem 1 og 3 år.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen

Prospekt

direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at markedsføre miljømæssige og sociale karakteristika, og er omfattet af Artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Nordea DK Bond CM 2Y Gov. Før d. 31/12/2012 Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt. 1-3 Yr.

Afdelingens benchmark Nordea DK Bond CM 2Y Gov består alene af statsobligationer. Markedsrisikoen i danske obligationer med kort løbetid kommer primært fra renterisiko, som bedst afspejles ved hjælp af statsobligationer, hvor rentefølsomheden er objektiv observerbar og ikke baseret på en model.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 2 år.

Ved placering af midler i afdelingen skal investor være opmærksom på bestemmelserne i bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af fondes midler, bekendtgørelse om værgemål, samt bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af myndiges båndlagt arv.

Korte HY Obligationer KL

Afdelingen blev oprettet den 22. juni 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11138-051 og SE-nr. 39674505.

Afdelingen har LEI-kode 549300HTKOYP8PKKBP62.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
------	-----------	-----------	-----------

Prospekt

Korte HY Obligationer A	DK0061066255	11138-051-001	39666138
Korte HY Obligationer W	DK0061066339	11138-051-002	39666146

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Korte HY Obligationer A til Korte HY Obligationer Royal London A og Korte HY Obligationer W til Korte HY Obligationer Royal London W den 24. april 2024. Den 17. november 2025 skiftede andelsklasserne navn fra Korte HY Obligationer Royal London A til Korte HY Obligationer A og Korte HY Obligationer Royal London W til Korte HY Obligationer W.

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Korte HY Obligationer A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 22. juni 2018 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 25. juli 2018.

Andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr.

Korte HY Obligationer W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 22. juni 2018 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 25. juli 2018.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for korte globale high yield-obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer primært i virksomhedsobligationer.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterium.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen har en varighed på mellem 0 og 3 år.

Prospekt

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan maksimalt placere 20 % af formuen i værdipapirer, der har en rating på BBB- / Baa3 eller derover. Såfremt værdipapiret har en rating, kan maksimalt 10 % af afdelingens formue være placeret i værdipapirer, der har en rating på CCC / Caa2 eller derunder.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Prospekt

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 5 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er "high yield" obligationer, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af investorenes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Denne usikkerhed på de finansielle markeder kan i værste tilfælde resultere i, at likviditeten for "high yield" obligationer forsvinder i markedet, og obligationerne må sælges til under markedsværdi såfremt det er muligt.

"High yield" obligationer giver typisk en højere rente end "investment grade-" og traditionelle obligationer, men giver også en forøget risiko for tab.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

ICE BofA 1–3 Year BB-B Global High Yield Excluding Perpetual Custom Index afdækket til DKK.

Før den 17/11/2025 var benchmarket CIBOR 3M + 1 procentpoint.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 4,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Lange Danske Obligationer KL

Afdelingen er en videreførelse af den oprindelige forening Investeringsforeningen BankInvest Lange Danske Obligationer Pension & Erhverv, der blev stiftet den 22. juni 2001. Afdelingen fusionerede i maj 2012 med afdeling Lange Danske Obligationer under Investeringsforeningen BankInvest. Samtidig hermed ændrede afdelingen navn fra Lange Danske Obligationer Pension & Erhverv til Lange Danske Obligationer og investeringsstrategien blev justeret. Afdelingen skiftede navn til Lange Danske Obligationer KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 29 og SE-nr. 33 13 38 55.

Afdelingen har LEI-kode 549300UH4IE8JDQTW41.

Prospekt

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Lange Danske Obligationer A	DK0016109531	11138-29-001	35456384
Lange Danske Obligationer W	DK0060822542	11138-29-002	35456392

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Lange Danske Obligationer A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Lange Danske Obligationer W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplnitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for danske obligationer.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i selskaber, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Prospekt

Hovedvægten af afdelingens midler skal placeres i stats-, statsgaranterede-, realkredit- og/eller andre obligationer, som i henhold til spredningsreglerne i den gældende lovgivning sidestilles med realkreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til at erhverve ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen kan placere en andel af midlerne i investment grade virksomhedsobligationer.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen har en varighed på minimum 5 år.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Prospekt

Afdelingen ønsker at markedsføre miljømæssige og sociale karakteristika, og er omfattet af Artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingen er særlig følsom overfor rentestigninger, som kan være afledt af centralbankers stramning af pengepolitik, f.eks. stigende og høj inflation i samfundet. Afhængig af hastigheden og størrelsen på rentestigningerne kan dette have en større negativ kurspåvirkning på afdelingen, også selvom investeringsuniverset er obligationer.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Nordea DK Bond CM 6Y Gov. Før d. 31/12/2012 JP Morgan GBI Denmark Traded.

Afdelingens benchmark Nordea DK Bond CM 6Y Gov består alene af statsobligationer. Markedsrisikoen i danske obligationer kommer primært fra renterisiko, som bedst afspejles ved hjælp af statsobligationer, hvor rentefølsomheden er objektiv observerbar og ikke baseret på en model.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Ved placering af midler i afdelingen skal investor være opmærksom på bestemmelserne i bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af fondes midler, bekendtgørelse om værgemål, samt bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af myndiges båndlagt arv.

Mellemlange Danske Obligationer KL

Afdelingen er en videreførelse af den oprindelige forening Specialforeningen BankInvest Globale Indeksobligationer, der blev stiftet den 12. december 1995. Specialforeningen var oprindelig stiftet som investeringsforening, men blev ændret til specialforening på ekstraordinære generalforsamlinger afholdt den 5. og 27. november 1997. Afdelingen skiftede navn til Globale Indeksobligationer KL den 16. februar 2016. Afdelingen ændrede investeringsrammer samt navn fra Globale Indeksobligationer KL til Mellemlange Danske Obligationer KL den 2. december 2019.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 42 og SE-nr. 33 13 40 29

Afdelingen har LEI-kode 549300FQCZVTG8TZ4H81.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Mellemlange Danske Obligationer A	DK0015908719	11138-42-001	35456295

Prospekt

Mellemlange Danske Obligationer W	DK0060821817	11138-42-002	35456309
-----------------------------------	--------------	--------------	----------

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Mellemlange Danske Obligationer A

Beslutning om etablering af andelsklassen Globale Indeksobligationer A blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017. Andelsklassen ændrede navn til Mellemlange Danske Obligationer A den 2. december 2019.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Mellemlange Danske Obligationer W

Beslutning om etablering af andelsklassen Globale Indeksobligationer W blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017. Andelsklassen ændrede navn til Mellemlange Danske Obligationer W den 2. december 2019.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplnitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9. juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for mellemlange danske obligationer.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Hovedvægten af afdelingens midler skal placeres i stats-, statsgaranterede-, realkredit- og/eller andre obligationer, som i henhold til spredningsreglerne i den gældende lovgivning sidestilles med realkreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

Prospekt

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU reguleringen.

Afdelingen har en varighed som afdelingens benchmark +/- 1 år.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at markedsføre miljømæssige og sociale karakteristika, og er omfattet af Artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

Prospekt

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingen er særlig følsom overfor rentestigninger, som kan være afledt af centralbankers stramning af pengepolitik, f.eks. pga. stigende og høj inflation i samfundet. Afhængig af hastigheden og størrelsen på rentestigningerne kan dette have en større negativ kurspåvirkning på afdelingen, også selvom investeringsuniverset er obligationer.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index, revægtet månedligt.

Før 30/8/2022 var afdelingens benchmark 50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov. og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y, revægtet månedligt. Før 2/12/2019 Bloomberg Barclays World Government Inflation Linked 1-10 Year afdækket til DKK. Før 30/06/2017 Bloomberg Barclays World Government Inflation Linked Bonds TR afdækket til DKK. Før d. 31/12/2012 Bloomberg Barclays World Government Inflation Linked Bonds TR Hedget til EUR.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Virksomhedsobligationer HY KL

Afdelingen blev oprettet den 14. januar 2013. Afdelingen skiftede navn til Virksomhedsobligationer HY KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 43 og SE-nr. 33483155.

Afdelingen har LEI-kode 549300FBD18TA3BPDC84.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Virksomhedsobligationer HY A	DK0060461424	11138-43-001	35456473
Virksomhedsobligationer HY W	DK0060822971	11138-43-002	35456481

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Virksomhedsobligationer HY A til Virksomhedsobligationer HY Jyske Capital A og Virksomhedsobligationer HY W til Virksomhedsobligationer HY Jyske Capital W den 24. april 2024. Den 17. november 2025 skiftede andelsklasserne navn fra Virksomhedsobligationer HY Jyske Capital A til Virksomhedsobligationer HY A og Virksomhedsobligationer HY Jyske Capital W til Virksomhedsobligationer HY W.

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Prospekt

Virksomhedsobligationer HY A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Virksomhedsobligationer HY W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplnitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for globale high yield-obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer, primært i virksomhedsobligationer, der har en rating under Investment Grade.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

Prospekt

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

For alle obligationer og standardiserede gældsinstrumenter gælder, at mindst 80 % af værdien af disse skal have en rating under Investment Grade fra et af Finanstilsynet godkendt ratinginstitut. Såfremt udstedelsen ikke er ratet, kan rating af udsteder eller land (ved statsobligationer) anvendes.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 5 % af afdelingens formue i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Prospekt

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er "high yield" obligationer, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af investorernes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Denne usikkerhed på de finansielle markeder kan i værste tilfælde resultere i, at likviditeten for "high yield" obligationer forsvinder i markedet, og obligationerne må sælges til under markedsværdi såfremt det er muligt.

"High yield" obligationer giver typisk en højere rente end "investment grade-" og traditionelle obligationer, men giver også en forøget risiko for tab.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK.

Før den 17/11/2025 var benchmarket 50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays Pan-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Cap afdækket til DKK og revægtet månedligt.

Før den 26/11/2019 var benchmarket Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap afdækket til DKK.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 4,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Virksomhedsobligationer IG KL

Afdelingen er oprettet den 26. februar 2003. Afdelingen skiftede navn til Virksomhedsobligationer IG KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 40 og SE-nr. 33 13 39 95.

Afdelingen har LEI-kode 549300LXEPJZVQ0E4091.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Virksomhedsobligationer IG A	DK0010296813	11138-40-001	35456430
Virksomhedsobligationer IG W	DK0060822708	11138-40-002	35456449

Prospekt

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Virksomhedsobligationer IG A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Virksomhedsobligationer IG W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitting af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for globale obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer, primært i virksomhedsobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

Prospekt

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

For alle obligationer og standardiserede gældsinstrumenter gælder, at mindst 85 % af værdien af disse skal have en investment grade-rating fra et af Finanstilsynet godkendt ratinginstitut. Såfremt udstedelsen ikke er ratet, kan rating af udsteder eller land (ved statsobligationer) anvendes.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksposering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 3 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Prospekt

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK. Før den 30/6/2016 Merrill Lynch EMU Corporates afdækket til DKK. Før den 31/12/2009 Merrill Lynch Global BM Corporates Hedget Index.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,2 % og 2,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Akkumulerende afdelinger

Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 19. december 2022.

Afdelingen har FT-nr. 11138-071 og SE-nr. 43728172.

Afdelingen har LEI-kode: 549300IQ3LI1KBUE41

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. A	DK0062265823	11138-071-001	43747894
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. W	DK0062265906	11138-071-002	43747967

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19C.

Bæredygtige Klimaobligationer Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 19. december 2022, og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 24. februar 2023.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Bæredygtige Klimobligationer Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 19. december 2022, og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 24. februar 2023.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som målsætning at skabe et langsigtet positivt afkast for investor og samtidig bidrage til en positiv miljøpåvirkning. Dette betyder, at afdelingen investerer i grønne obligationer, hvor provenuet for udstedelsen udelukkende benyttes til grønne projekter, jf. The International Capital Market Association's (ICMA) Green Bond Principles. Derudover investeres der i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til ét eller begge af følgende FN miljø- og klimaverdensmål:

- Verdensmål 7: Bæredygtig energi
- Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug og produktion

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer, primært i virksomhedsobligationer, der har en Investment Grade-rating. Afdelingens investeringer har et klima- eller miljømæssigt bæredygtigt investeringsformål.

Prospekt

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

For alle obligationer og standardiserede gældsinstrumenter gælder, at mindst 80 % af værdien af disse skal have en Investment Grade-rating fra et af Finanstilsynet godkendt ratinginstitut. Såfremt udstedelsen ikke er ratet, kan rating af udsteder eller land (ved statsobligationer) anvendes.

Afdelingen kan placere over 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af et land, jf. tillæg B til vedtægterne, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte

Prospekt

afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast. Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighed

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at bidrage til et bæredygtigt investeringsmål i henhold til artikel 9 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

Afdelingen er underlagt nedenstående med henblik på at nå afdelingens bæredygtige investeringsmål.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer:

- Andelen af bæredygtige investeringer skal udgøre minimum 85% af afdelingens formue.
- Andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet skal udgøre minimum 10 %.
- Andelen af grønne obligationer skal udgøre minimum 50% af afdelingens investeringer.
- Andelen af investeringer, som ikke er i grønne obligationer, skal investeres i obligationer udstedt af selskaber, som bidrager til Verdensmål 7 og/eller 12.

Eksklusion:

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra: produktion eller salg af konventionelle våben.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5 % af omsætningen er relateret til alkohol.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5 % af omsætningen er relateret til hasardspil.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 1 % af omsætningen er relateret til pornografi.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder med dårlige ESG-egenskaber udtrykt ved MSCI ESG-ratings på CCC.

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G), hvilket medfører eksklusion af:

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;

Prospekt

- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at som følge af kravene i henhold til artikel 9 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger er afdelingens investeringsunivers begrænset sammenlignet med en afdeling, som kan investere i det globale obligationsmarked. Dette medfører, at afdelingens beholdning kan være mere koncentreret end en global obligationsafdeling, der ikke er et artikel 9-produkt, ligesom afdelingens afkast dermed også kan have større udsving i begge retninger. Dette kan f.eks. ske i forbindelse med selskabsspecifikke nyheder omkring bæredygtighed. Derudover kan større kursudsving ofte opleves i perioder, hvor det finansielle marked er stresset, og der er usikkerhed i verden, bl.a. pga. politiske forhold, makroøkonomiske nøgletal, renteforhøjelser, gældskriser eller andet.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK.

Tracking Error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,2 % og 2,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Børsnoterede Alternativer Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 1. juni 2022.

Afdelingen har FT-nr. 11138-067 og SE-nr. 43311018.

Afdelingen har LEI-kode 549300QG0YWUNE3U4V37

Prospekt

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Børsnoterede Alternativer Akk. A	DK0061925484	11138-067-001	43313738
Børsnoterede Alternativer Akk. W	DK0061925567	11138-067-002	43313746

Andelsklasserne er akkumulerende, bevisudstedende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Børsnoterede Alternativer Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 1. juni 2022 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 10. august 2022.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Børsnoterede Alternativer Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 1. juni 2022 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 10. august 2022.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er konkurrencedygtigt med en kombination af lavratede virksomhedsobligationer og almindelige børsnoterede aktier og er velegnet til at skabe diversifikation i en balanceret portefølje.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen er aktivt forvaltet og investerer primært i finansielle instrumenter med eksponering til alternative investeringsaktiver som f.eks. private equity, infrastruktur, ejendomme, hedgefonde, royalties, landbrug eller skovbrug. Det kan også være investeringer via gældseksponering mod eksempelvis virksomheder, infrastruktur eller ejendomme.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Andele i investeringsinstitutter af den lukkede type og finansielle instrumenter, der kvalificerer sig som værdipapirer.

Prospekt

- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan ikke benytte afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afkastet for afdelingen Børsnoterede Alternativer Akk. KL pga. investeringsuniverset, som er eksponering mod alternativer, kan have store kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Dette skyldes bl.a. at de instrumenter, som er mindre likvide, kan opleve større kursudsving og dermed også påvirke afdelingen. Den finansielle usikkerhed og dermed større kursudsving kan f.eks. udløses af investorernes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Handelsværdien på de finansielle instrumenter i afdelingens investeringsunivers afspejler muligvis ikke den reelle værdi af instrumentet.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Prospekt

Der er ikke tilknyttet et benchmark for afdelingen, der har en absolut risiko. Risikoen for negative afkast søges minimeret ved aktiv stillingtagen til markedet og sammensætningen af investeringerne. Regionale og sektormæssige vægte i sammenlignelige globale indeks betragtes i denne forbindelse som irrelevante, hvilket er årsagen til, at et benchmark ikke er relevant for afdelingen.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år. Investorer, som investerer for frie midler, beskattes efter lagerprincippet. Læs mere om afdelingens skatteforhold i afsnittet "Skatteforhold".

Danske Aktier Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 25. marts 2015. Afdelingen skiftede navn fra Danmark Akkumulerende til Danske Aktier Akk. KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 48 og SE-nr. 34 18 99 86.

Afdelingen har LEI-kode 549300NJNI2BKP1PQR21.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Danske Aktier Akk. A	DK0060622967	11138-48-001	35456503
Danske Aktier Akk. W	DK0060823003	11138-48-002	35456538

Andelsklasserne er akkumulerende, bevisudstedende og omfattet af Aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Danske Aktier Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Danske Aktier Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Prospekt

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for det danske aktiemarked.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Danmark og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er

Prospekt

underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan ikke benytte afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 4-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er danske aktier og et relativt smalt investeringsunivers, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af investorenes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Derudover kan aktier, som er mindre likvide opleve større kursudsving og dermed også påvirke afdelingen.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Emerging Markets Aktier Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 26. september 2023.

Prospekt

Afdelingen har FT-nr. 11138-076 og SE-nr. 44334747.

Afdelingen har LEI-kode: 8945007TXE2HTNNVKC53.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Emerging Markets Aktier Akk. A	DK0062502621	11138-076-001	44343428
Emerging Markets Aktier Akk. W	DK0062502704	11138-076-002	44343436

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Emerging Markets Aktier Akk. A til Emerging Markets Aktier Vontobel/BankInvest Akk. A og Emerging Markets Aktier Akk. W til Emerging Markets Aktier Vontobel/BankInvest Akk. W den 24. april 2024. Efterfølgende skiftede andelsklasserne navn fra henholdsvis Emerging Markets Aktier Vontobel/BankInvest Akk. A til Emerging Markets Aktier Akk. A og Emerging Markets Aktier Vontobel/BankInvest Akk. W til Emerging Markets Aktier Akk. W den 31. august 2024.

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Emerging Markets Aktier Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 26. september 2023 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 27. oktober 2023.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Emerging Markets Aktier Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 26. september 2023 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 27. oktober 2023.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for nye aktiemarkeder.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Hong Kong, Singapore og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Hong Kong, Singapore og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Prospekt

- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Hong Kong, Singapore og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Prospekt

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 4-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingens risici".

Benchmark

MSCI Emerging Markets inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 31. august 2023.

Afdelingen har FT-nr. 11138-072 og SE-nr. 44284073.

Afdelingen har LEI-kode: 894500DE3BWJPGMY6K91

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. A	DK0062500682	11138-072-001	44288583
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. W	DK0062500765	11138-072-002	44288761

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19C.

Emerging Markets Korte Obligationer Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 31. august 2023 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 26. oktober 2023.

Prospekt

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Emerging Markets Korte Obligationer Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 31. august 2023 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 26. oktober 2023.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end den danske referencerente CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan
- Har sin væsentligste eksponering mod et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan
- Er hjemmehørende i eller har sin væsentligste eksponering mod et land, der indgår i indekset JP Morgan EMBI Global Diversified eller indekset JP Morgan CEMBI Broad Diversified

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder et eller flere af ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen har en varighed på mellem 0 og 3 år.

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.

Prospekt

- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan maksimalt placere 10 % af formuen i værdipapirer, der har en kreditrating på CCC/Caa2 eller derunder.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10% af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Prospekt

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3.
For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er emerging markets, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af politiske begivenheder eller investorernes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Denne usikkerhed på de finansielle markeder kan i værste tilfælde resultere i, at likviditeten for "high yield" obligationer forsvinder i markedet, og obligationerne må sælges til under markedsværdi såfremt det er muligt. Obligationer udstedt på emerging markets giver typisk en højere rente end danske og tyske statsobligationer. Afdelingen foretager bl.a. også investeringer i "high yield" obligationer, som giver en højere rente end "investment grade-" og traditionelle obligationer, men giver også en forøget risiko for tab.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 4,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Emerging Markets Obligationer Akk. KL

Afdelingen er oprettet den 9. november 2005. Afdelingen skiftede navn fra Højrentelande Akkumulerende til Emerging Markets Obligationer Akk. KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 32, og SE-nr. 33 13 38 98.

Afdelingen har LEI-kode 549300SNGBLSOT2VXJ26.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Emerging Markets Obligationer Akk. A	DK0060019552	11138-32-001	35456546
Emerging Markets Obligationer Akk. W	DK0060823193	11138-32-002	35456554

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19C.

Emerging Markets Obligationer Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Prospekt

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Emerging Markets Obligationer Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9 juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for obligationer udstedt i emerging markets.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod i et land i Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien eksklusiv Japan og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til at erhverve ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.

Prospekt

- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

For alle obligationer og standardiserede gældsinstrumenter gælder, at mindst 25 % af værdien af disse skal have en investment grade-rating fra et af Finanstilsynet godkendt ratinginstitut. Såfremt udstedelsen ikke er ratet, kan rating af udsteder eller land (ved statsobligationer) anvendes.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Prospekt

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 5 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er emerging markets, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af politiske begivenheder eller investorernes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Denne usikkerhed på de finansielle markeder kan i værste tilfælde resultere i, at likviditeten for "high yield" obligationer forsvinder i markedet, og obligationerne må sælges til under markedsværdi såfremt det er muligt. Obligationer udstedt på emerging markets giver typisk en højere rente end danske og tyske statsobligationer. Afdelingen foretager bl.a. også investeringer i "high yield" obligationer, som giver en højere rente end "investment grade-" og traditionelle obligationer, men giver også en forøget risiko for tab.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtes årligt.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 4,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 21. maj 2025.

Afdelingen har FT-nr. 11138-079 og SE-nr. 45635902.

Prospekt

Afdelingen har ISIN DK0064193643 og LEI-kode 64888YLT17QM43U33K16.

Afdelingen er akkumulerende, bevisudstedende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andelene i afdelingen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Andelene har en nominal stykstørrelse på 100 kr.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som målsætning at skabe et langsigtet positivt afkast for investor via eksponering til afdelingens hovedtema "Europæisk Forsvar og Fremsyn" og giver en fokuseret adgang til at investere i selskaber, der understøtter den strategiske udvikling i Europas sikkerheds- og uafhængighedspolitik.

Afdelingens investeringer sammensættes med udgangspunkt i forskellige underliggende temaer, eksempelvis forsvar, kritisk infrastruktur og kritisk energiforsyning. Eksemplerne er ikke udtømmende og de underliggende temaer samt deres vægtning kan løbende justeres. De underliggende temaer tager afsæt i EU's samlede politiske og strategiske prioriteringer.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder ét eller flere af følgende kriterier:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Europa.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Europa.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Europa.

Afdelingen kan placere en mindre del af midlerne i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. vedtægternes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Prospekt

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan ikke anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5.

For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Afdelingens afkast kan opleve betydelige kursudsving på grund af det temabaserede og fokuserede investeringsunivers, hvilket gør afdelingen mere nyhedsfølsom end globale aktieafdelinger. Disse kursudsving kan opstå som følge af usikkerhed relateret til selskaber i afdelingen eller ændringer i forventningerne til et gældende underliggende tema. Der kan også opstå større kursudsving som følge af generel markedsusikkerhed udløst af flere faktorer, herunder frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, økonomisk recession, samfundsmæssige nedlukninger på grund af pandemier eller andre kriser, gældskriser i enkelte lande eller regioner samt øgede geopolitiske spændinger, især inden for hovedtemaet og de underliggende temaer.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Afdelingen har ikke noget benchmark, da der ikke findes et benchmark, som er passende for afdelingens tematiske investeringspolitik.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Europæiske Aktier Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 31. august 2023. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Europæiske Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. KL til Europæiske Aktier Akk. KL.

Prospekt

Afdelingen har FT-nr. 11138-075 og SE-nr. 44285193.

Afdelingen har LEI-kode: 894500DE8VGBCFYU489

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Europæiske Aktier Akk. A	DK0062500336	11138-075-001	44288923
Europæiske Aktier Akk. W	DK0062500419	11138-075-002	44288966

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Europæiske Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. A til Europæiske Aktier Akk. A og Europæiske Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. W til Europæiske Aktier Akk. W den 18. november 2024.

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Europæiske Aktier Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 31. august 2023 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 26. oktober 2023.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Europæiske Aktier Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 31. august 2023 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 26. oktober 2023.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for europæiske aktier.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Europa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Europa og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Europa og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

Prospekt

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 40 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om

Prospekt

bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5.

For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI Europe inkl. nettoudbytte

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Globale Aktier Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 20. januar 2020. Afdelingen skiftede navn fra Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. KL til Globale Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. KL den 1. april 2023. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Globale Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. KL til Globale Aktier Akk. KL.

Afdelingen har FT-nr. 11138-056 og SE-nr. 41 09 30 05.

Afdelingen har LEI-kode 54930011M18ZHKL9T81.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Globale Aktier Akk. A	DK0061271699	11138-056-001	41093056
Globale Aktier Akk. W	DK0061271772	11138-056-002	41093099

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Globale Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. A til Globale Aktier Akk. A og Globale Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. W til Globale Aktier Akk. W den 18. november 2024.

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Prospekt

Globale Aktier Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. januar 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 21. februar 2020.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S

Globale Aktier Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. januar 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 21. februar 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et verdensindeks for aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Prospekt

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risiko-afdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 40 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI All Country World inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Globale Aktier Select Akk. KL

Prospekt

Afdelingen blev oprettet den 6. juli 2020. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Globale Aktier Akk. KL til Globale Aktier Select Akk. KL.

Afdelingen har FT-nr. 11138-060 og SE-nr. 41497696.

Afdelingen har LEI-kode 5493003F6HXJOQN29S63.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. A	DK0061410057	11138-060-001	41497726
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. W	DK0061410131	11138-060-002	41497734

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Globale Aktier Akk. A til Globale Aktier Columbia Threadneedle Akk. A og Globale Aktier Akk. W til Globale Aktier Columbia Threadneedle Akk. W den 24. april 2024. Den 18. november 2024 skiftede andelsklasserne navn fra henholdsvis Globale Aktier Columbia Threadneedle Akk. A til Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. A og Globale Aktier Columbia Threadneedle Akk. W til Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. W.

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 6. juli 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 28. august 2020.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 6. juli 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 28. august 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et verdensindeks for aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

Prospekt

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for førelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Prospekt

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI All Country World inkl. nettoudnytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Globale Obligationer Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 4. august 2020. Afdelingen skiftede navn fra Globale Obligationer Bæredygtig Udvikling Akk. KL til Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling Akk. KL den 1. april 2023. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling Akk. KL til Globale Obligationer Akk. KL.

Afdelingen har FT-nr. 11138-062 og SE-nr. 41578866.

Afdelingen har LEI-kode 54930011L16ZF5OP0I10.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Globale Obligationer Akk. A	DK0061296175	11138-062-001	41578874
Globale Obligationer Akk. W	DK0061296258	11138-062-002	41578920

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling Akk. A til Globale Obligationer Akk. A og Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling Akk. W til Globale Obligationer Akk. W den 18. november 2024.

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19C.

Globale Obligationer Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 4. august 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 4. september 2020.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Prospekt

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Globale Obligationer Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 4. august 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 4. september 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks sammensat af forskellige obligations-aktivklasser.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan ikke placere midler i konvertible obligationer.

Afdelingen kan placere midler i strukturerede obligationer. Disse værdipapirer kan være udstedt af såkaldte special purpose vehicles, der er selskaber, hvis eneste aktivitet er udstedelse af obligationer. Obligationernes værdi vil afhænge af udviklingen af de af udstederen indkøbte aktiver, som ligger til grund for den specifikke obligationsudstedelse. Obligationstypen anvendes normalt for at opnå en eksponering til de underliggende aktiver.

Afdelingen kan investere i obligationer, som giver eksponering mod alternative investeringer som f.eks. ejendomme, råvarer, infrastruktur, erhvervslån og kapitalfonde.

Afdelingen kan placere over 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

Prospekt

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Nettoeksponering til valutaer udover danske kroner og euro er maksimalt 5 % af afdelingens formue pr. valuta.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Prospekt

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingen er følsom overfor rentestigninger, som kan være afledt af centralbankers stramning af pengepolitik, f.eks. pga. stigende og høj inflation i samfundet. Afhængig af hastigheden og størrelsen på rentestigningerne kan dette have en større negativ kurspåvirkning på afdelingen, også selvom investeringsuniverset er obligationer.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

- 30 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov
- 50 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK,
- 5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 10 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK.
- 5 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægttes dagligt.

Før 18/3/2026 var afdelingens benchmark, 40 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index, 40 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK og 20 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtet månedligt.

Før 30/8/2022 var afdelingens benchmark 40 % (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y), 30 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 10 % (50 % Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2 % Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays Pan-Euro High Yield Corporate BB/B 2 % Issuer Cap afdækket til DKK), 20 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtet månedligt.

Før 1/7/2023 var afdelingens benchmark 40 % (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index), 30 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 10 % (50 % Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2 % Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays Pan-Euro High Yield Corporate BB/B 2 % Issuer Cap afdækket til DKK), 20 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtet månedligt.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,5 % og 3,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Højt Udbytte Aktier Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 30. september 2019.

Prospekt

Afdelingen har FT-nr. 11138-053 og SE-nr. 40827021.

Afdelingen har LEI-kode 549300YTTQE4FBRF2Z45

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Højt Udbytte Aktier Akk. A	DK0061151362	11138-053-001	40827080
Højt Udbytte Aktier Akk. W	DK0061151446	11138-053-002	40827102

Andelsklasserne er en bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Højt Udbytte Aktier Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 30. september 2019 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og andelsklassen er registreret hos Finanstilsynet den 23. oktober 2019.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Højt Udbytte Aktier Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 30. september 2019 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og andelsklassen er registreret hos Finanstilsynet den 23. oktober 2019.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks over aktier med højt udbytte.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer udstedt af selskaber på udviklede markeder, hvor selskaberne i gennemsnit forventes at udbetale et relativt højt udbytte.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingens midler kan placeres i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Prospekt

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og Investorer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI World High Dividend Yield inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Prospekt

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,0 % og 6,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Korte Danske Obligationer Akk. KL

Afdelingen er oprettet den 24. januar 2008. Afdelingen skiftede navn til Korte Danske Obligationer Akk. KL den 16. februar 2016.

Afdelingen har FT-nr. 11138, afd. 26 og SE-nr. 31 01 87 73.

Afdelingen har LEI-kode 549300F2J61ZQDSQV243.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Korte Danske Obligationer Akk. A	DK0060130318	11138-26-001	35456562
Korte Danske Obligationer Akk. W	DK0060823276	11138-26-002	35456570

Andelsklasserne er akkumulerende, bevisudstedende og omfattet af Aktieavancebeskatningslovens § 19C.

Korte Danske Obligationer Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominal stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Korte Danske Obligationer Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9. juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Prospekt

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for danske obligationer med kort løbetid.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i selskaber, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Hovedvægten af afdelingens midler skal placeres i stats-, statsgaranterede-, realkredit- og/eller andre obligationer, som i henhold til spredningsreglerne i den gældende lovgivning sidestilles med realkreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er

Prospekt

underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen har en varighed på mellem 1 og 3 år.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at markedsføre miljømæssige og sociale karakteristika, og er omfattet af Artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Nordea DK Bond CM 2Y Gov. Før d. 31/12/2012 Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt. 1-3 Yr.

Afdelingens benchmark Nordea DK Bond CM 2Y Gov består alene af statsobligationer. Markedsrisikoen i danske obligationer med kort løbetid kommer primært fra renterisiko, som bedst afspejles ved hjælp af statsobligationer, hvor rentefølsomheden er objektiv observerbar og ikke baseret på en model.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 2 år.

Lange Danske Obligationer Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 30. september 2019.

Afdelingen har FT-nr. 11138-054 og SE-nr. 40826807.

Afdelingen har LEI-kode 549300WC4N4JAZ2ULF05.

Prospekt

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Lange Danske Obligationer Akk. A	DK0061151016	11138-054-001	40826866
Lange Danske Obligationer Akk. W	DK0061151289	11138-054-002	40826912

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19C.

Lange Danske Obligationer Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 30. september 2019 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og andelsklassen er registreret hos Finanstilsynet den 23. oktober 2019.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Lange Danske Obligationer Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 30. september 2019 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og andelsklassen er registreret hos Finanstilsynet den 23. oktober 2019.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for danske statsobligationer.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Hovedvægten af afdelingens midler skal placeres i stats-, statsgaranterede-, realkredit- og/eller andre obligationer, som i henhold til spredningsreglerne i den gældende lovgivning sidestilles med realkreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser

Prospekt

- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til at erhverve ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsborserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen har en varighed på minimum 5 år.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at markedsføre miljømæssige og sociale karakteristika, og er omfattet af Artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Prospekt

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingen er særlig følsom overfor rentestigninger, som kan være afledt af centralbankens stramning af pengepolitik, f.eks. pga. stigende og høj inflation i samfundet. Afhængig af hastigheden og størrelsen på rentestigningerne kan dette have en større negativ kurspåvirkning på afdelingen, også selvom investeringsuniverset er obligationer.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Nordea DK Bond CM 6Y Gov.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 31. august 2023.

Afdelingen har FT-nr. 11138-073 og SE-nr. 44285177.

Afdelingen har LEI-kode: 894500DDXSCS2HB2J030.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Mellemlange Danske Obligationer Akk. A	DK0062500849	11138-073-001	44288877
Mellemlange Danske Obligationer Akk. W	DK0062500922	11138-073-002	44288907

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19C.

Mellemlange Danske Obligationer Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 31. august 2023 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 26. oktober 2023.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Mellemlange Danske Obligationer Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 31. august 2023 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 26. oktober 2023.

Prospekt

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for mellemlange danske obligationer.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer, hvor udsteder opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Er hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Har sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder et eller flere af ovenstående kriterier.

Hovedvægten af afdelingens midler skal placeres i stats-, statsgaranterede-, realkredit- og/eller andre obligationer, som i henhold til spredningsreglerne i den gældende lovgivning sidestilles med realkreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer, udstedt eller garanteret af et land, jf. vedtægternes tillæg B, i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede obligationer.

Prospekt

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen har en varighed som afdelings benchmark +/- 1 år.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at markedsføre miljømæssige og sociale karakteristika, og er omfattet af Artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelings andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3.

For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingen er særlig følsom overfor rentestigninger, som kan være afledt af centralbankens stramning af pengepolitik, f.eks. stigende og høj inflation i samfundet. Afhængig af hastigheden og størrelsen på rentestigningerne kan dette have en større negativ kurspåvirkning på afdelingen, også selvom investeringsuniverset er obligationer.

Læs mere om afdelings risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index, revægtet månedligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Virksomhedsobligationer IG Akk. KL

Afdelingen er oprettet den 9. november 2005. Afdelingen skiftede navn til Virksomhedsobligationer IG Akk. KL den 16. februar 2016.

Prospekt

Afdelingen har FT-nr. 11138, afdeling 41 og SE-nr. 33 13 40 02.

Afdelingen har LEI-kode 549300L9K0CG4CKQEF32.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Virksomhedsobligationer IG Akk. A	DK0060019636	11138-41-001	35456600
Virksomhedsobligationer IG Akk. W	DK0060823433	11138-41-002	35456619

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19C.

Virksomhedsobligationer IG Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen har samme ISIN-kode som den oprindelige afdeling og den viderefører den oprindelige afdelings afkast. De investorer, der var investorer i afdelingen forud for opdelingen i andelsklasser, fortsætter som investorer i andelsklasse A, medmindre de opfylder betingelserne for at være investorer i andelsklasse W og overflyttes.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Virksomhedsobligationer IG Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 20. april 2017 og registreret hos Finanstilsynet den 19. maj 2017.

Andelsklassen er etableret i forbindelse med en opsplitning af den oprindelige afdeling i to andelsklasser pr. 9. juni 2017, hvorfor andelsklassen viderefører den oprindelige afdelings afkast.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for globale virksomhedsobligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer primært i virksomhedsobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.

Prospekt

- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingen kan ikke placere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af samme land.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan indenfor sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

For alle obligationer og standardiserede gældsinstrumenter gælder, at mindst 85 % af værdien af disse skal have en investment grade-rating fra et af Finanstilsynet godkendt ratinginstitut. Såfremt udstedelsen ikke er ratet, kan rating af udsteder eller land (ved statsobligationer) anvendes.

Afdelingen kan gøre brug af afledte finansielle instrumenter på dækket basis med henblik på risikoafdækning samt på udækket basis for at opfylde investeringsmålsætningen i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et forventet højere afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Prospekt

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 3 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK. Før den 30/06/2016 Merrill Lynch EMU Corporates Index afdækket til DKK.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0,2 % og 2,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Passivt forvaltede afdelinger

Foreningens passivt forvaltede afdelinger markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Udloddende afdelinger

Danske Aktier Indeks KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Afdelingen blev oprettet den 25. januar 2021. Afdelingen skiftede navn fra Danske Aktier Indeks Bæredygtig KL til BIX Danske Aktier Ansvarlig udvikling KL den 21. juni 2023. Den 24. juni 2024 skiftede afdelingen navn fra BIX Danske Aktier Ansvarlig udvikling KL til Danske Aktier Ansvarlig udvikling KL og begyndte at blive markedsført under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Danske Aktier Ansvarlig udvikling KL til Danske Aktier Indeks KL.

Afdelingen har FT-nr. 11138-064 og SE-nr. 42056650.

Afdelingen har LEI-kode 5493008NMQ757DK2GX09.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Danske Aktier Indeks A	DK0061532322	11138-064-001	42056707
Danske Aktier Indeks W	DK0061532405	11138-064-002	42056758

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Danske Aktier Ansvarlig udvikling A til Danske Aktier Indeks A og Danske Aktier Ansvarlig udvikling W til Danske Aktier Indeks W den 18. november 2024.

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Danske Aktier Indeks A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 25. januar 2021 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen). Andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 8. marts 2021.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr. og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Danske Aktier Indeks W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 25. januar 2021 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen). Andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 8. marts 2021.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Prospekt

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et indeks for danske aktier. Afdelingen har et risikoniveau og afkastforventninger som afdelingens benchmark.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Danmark og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er

Prospekt

underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan ikke benytte afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 40 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 4-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er danske aktier og et relativt smalt investeringsunivers, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed kan fx udløses af investorernes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Derudover kan aktier, som er mindre likvide opleve større kursudsving og dermed også påvirke afdelingen.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte.

Før 1. januar 2022 var afdelingens benchmark OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at være op til 2,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Globale Aktier Indeks KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Prospekt

Afdelingen blev oprettet den 28. januar 2019. Afdelingen skiftede navn fra Globale Aktier Indeks KL til BIX Globale Aktier ESG Universal KL den 1. december 2022. Den 24. juni 2024 skiftede afdelingen navn fra BIX Globale Aktier ESG Universal KL til Globale Aktier ESG Universal KL og begyndte at blive markedsført under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Globale Aktier ESG Universal KL til Globale Aktier Indeks KL.

Afdelingen har FT-nr. 11.138-052 og SE-nr. 40210504.

Afdelingen er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingen har ISIN: DK0061133709 og LEI-kode 549300JSB2IQMC86IR06.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andelene i afdelingen.

Andelene har en nominel stykstørrelse på 100 kr.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et indeks for globale aktier, der fremgår af afsnittet "Benchmark". Afdelingen har risikoniveau og afkastforventninger som afdelingens benchmark. Afkastet vil typisk være lavere end udviklingen i det valgte indeks som følge af omkostninger.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Prospekt

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI World inkl. nettoudbytte.

Før 18/11/2024 var afdelingens benchmark MSCI World ESG Universal inkl. nettoudbytte.

Før 1/12/2022 var afdelingens benchmark MSCI World inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at være op til 0,5 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

USA Aktier Indeks KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Prospekt

Afdelingen blev oprettet den 30. marts 2020. Afdelingen skiftede navn fra Amerikanske Aktier Indeks KL til BIX USA Aktier ESG Universal KL den 24. august 2022. Afdelingens andelsklasser havde 1. handelsdag den 1. december 2022 og havde inden da ikke været udbudt til tegning tidligere. Den 24. juni 2024 skiftede afdelingen navn fra BIX USA Aktier ESG Universal KL til USA Aktier ESG Universal KL og begyndte at blive markedsført under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX. Afdelingen skiftede navn fra USA Aktier ESG Universal KL til USA Aktier Indeks KL den 18. november 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11138-058 og SE-nr. 41271744.

Afdelingen har LEI-kode: 549300HMMWBHPLZLY5M50

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
USA Aktier Indeks A	DK0061279163	11138-058-001	41271779
USA Aktier Indeks W	DK0061279247	11138-058-002	41271795

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis USA Aktier ESG Universal A til USA Aktier Indeks A og USA Aktier ESG Universal W til USA Aktier Indeks W den 18. november 2024.

Afdelingen er udloddende, bevisudstedende og opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, anførte begrænsninger til aktivmassen.

USA Aktier Indeks A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 30. marts 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 2. juni 2020.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

USA Aktier Indeks W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 30. marts 2020 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen) og registreret hos Finanstilsynet den 2. juni 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som formål ved sammensætningen af porteføljen af følge udviklingen i et indeks for amerikanske aktier, der fremgår af afsnittet "Benchmark". Afdelingen har risikoniveau og afkastforventninger som afdelingens benchmark. Afkastet vil typisk være lavere end udviklingen i det valgte indeks som følge af omkostninger.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

Prospekt

- Selskabet skal være hjemmehørende i USA og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod USA og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i USA og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 30 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om

Prospekt

bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 4-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI USA inkl. nettoudbytte.

Før 18/11/2024 var afdelingens benchmark MSCI USA ESG Universal inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at være op til 0,5 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber. Alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Akkumulerende afdelinger

Danske Aktier Indeks Akk. KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Afdelingen blev oprettet den 25. januar 2021. Afdelingen skiftede navn fra Danske Aktier Indeks Bæredygtig Akk. KL til BIX Danske Aktier Ansvarlig udvikling Akk. KL den 21. juni 2023. Den 24. juni 2024 skiftede afdelingen navn fra BIX Danske Aktier Ansvarlig udvikling Akk. KL til Danske Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. KL og begyndte at blive markedsført under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX. Den 18. november 2024 skiftede afdelingen navn fra Danske Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. KL til Danske Aktier Indeks Akk. KL

Afdelingen har FT-nr. 11138-063 og SE-nr. 42056790.

Afdelingen har LEI-kode 549300VUX4YMTCK3AQ96.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Danske Aktier Indeks Akk. A	DK0061532595	11138-063-001	42056839
Danske Aktier Indeks Akk. W	DK0061532678	11138-063-002	42056936

Prospekt

Andelsklasserne skiftede navn fra henholdsvis Danske Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. A til Danske Aktier Indeks Akk. A og Danske Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. W til Danske Aktier Indeks Akk. W den 18. november 2024.

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Danske Aktier Indeks Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 25. januar 2021 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen). Andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 8. marts 2021.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Danske Aktier Indeks Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 25. januar 2021 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen). Andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 8. marts 2021.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelinger" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et indeks for danske aktier. Afdelingen har et risikoniveau og afkastforventninger som afdelingens benchmark. Afkastet vil typisk være lavere end udviklingen i det valgte indeks som følge af omkostninger.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer udstedt af selskaber, der opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Selskabet skal være hjemmehørende i Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Selskabet skal have sin væsentligste eksponering mod Danmark og/eller lande omfattet af afdelingens benchmark.
- Værdipapiret skal have fået adgang til eller være handlet på et marked i Danmark og/eller et marked beliggende i et land omfattet af afdelingens benchmark.

Hvis lande, der indgår i afdelingens benchmark, ændrer status, således at de ekskluderes fra benchmark og ikke længere opfylder ovenstående kriterier, kan de eksisterende investeringer i landet beholdes i op til 12 måneder fra ændringens ikrafttrædelse.

Afdelingen kan placere en mindre del af sine midler i værdipapirer, der ikke opfylder ovenstående kriterier.

Afdelingen kan placere midler i:

Prospekt

- Aktier og andre værdipapirer som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning
- Pengemarkedsinstrumenter
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, med op til 10 % af formuen
- Likvide midler, herunder valuta

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være handlet på et reguleret marked, eller være handlet på et andet marked, der i begge tilfælde opfylder et eller flere af følgende kriterier:

- Markedet skal være beliggende i lande, der er medlemmer af Den Europæiske Union, eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område.
- Markedet skal være fastsat i tillæg A til vedtægterne efter en forudgående vurdering af, at fondsbørserne/markederne lever op til en nærmere defineret standard, jf. Finanstilsynets retningslinjer herom.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan ikke benytte afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 40 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 4-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Bemærk at afdelingens afkast pga. investeringsuniverset, som er danske aktier og et relativt smalt investeringsunivers, kan have større kursudsving, når der er usikkerhed på de finansielle markeder eller specifikt gældende usikkerhed til et finansielt instrument i afdelingen. Den finansielle usikkerhed

Prospekt

kan fx udløses af investorenes frygt for stigende og vedvarende inflationspres samt renteforhøjelser, nedlukninger af samfund eller gældskriser. Derudover kan aktier, som er mindre likvide opleve større kursudsving og dermed også påvirke afdelingen.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at være op til 2,0 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Globale Aktier Indeks Akk. KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Afdelingen blev oprettet den 29. august 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11138-077 og SE-nr. 45071553.

Afdelingen har LEI-kode: 6488NHZY6C839454FN76.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Globale Aktier Indeks Akk. A	DK0063180534	11138-077-001	45073807
Globale Aktier Indeks Akk. W	DK0063180617	11138-077-002	45073831

Andelsklasserne er bevisudstedende, akkumulerende og omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19B.

Globale Aktier Indeks Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 29. august 2024 (samtidig med beslutningen om oprettelse af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 3. oktober 2024.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr, og andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Prospekt

Globale Aktier Indeks Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen den 29. august 2024 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen), og andelsklassen blev registreret hos Finanstilsynet den 3. oktober 2024.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelingen" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominel stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af foreningens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Afdelingen har som formål ved sammensætningen af porteføljen at følge udviklingen i et indeks for globale aktier, der fremgår af afsnittet "Benchmark". Afdelingen har risikoniveau og afkastforventninger som afdelingens benchmark. Afkastet vil typisk være lavere end udviklingen i det valgte indeks som følge af omkostninger.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i afdelinger i danske UCITS og/eller investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. vedtægternes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Prospekt

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saa-dan-arbejder-vi/>.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer".

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Benchmark

MSCI World inkl. nettoudbytte

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at være op til 0,5 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Generelt

Investeringsstrategi

Foreningens obligationsafdelinger investerer efter en filosofi om, at obligationsmarkedet er effektivt prisfastsat på langt sigt, men at markederne kan under- eller overvurdere obligationer på kort eller mellemlangt sigt. Investeringsstrategien bygger på makropositionering og obligationsudvælgelse. Makropositioneringen sker på basis af en makroøkonomisk analyse og omfatter eksempelvis rente- og/eller krediteksponering. Obligationsudvælgelsen foretages igennem et analysearbejde, hvor porteføljeforvalterne inden for det relevante investeringsunivers løbende søger de undervurderede obligationer under hensyntagen til de makroøkonomiske forventninger.

I foreningens aktivt forvaltede aktieafdelinger investeres der ud fra en strategi om at finde de bedste investeringer for at give det højest mulige afkast under hensyntagen til risikoen i den enkelte afdeling. Investeringer kan identificeres eksempelvis ved hjælp af en disciplineret aktieudvælgelsesproces, hvor fokus er på selskaber med f.eks. en attraktiv prisfastsættelse, en god markedsposition eller en vis kvalitet i indtjeningen. Der kan også bruges gennemtestede kvantitative modeller til udvælgelsesprocesser.

Globale Aktier Indeks KL, Globale Aktier Indeks Akk. KL og USA Aktier Indeks KL

For afdelingerne Globale Aktier Indeks KL, Globale Aktier Indeks Akk. KL og USA Aktier Indeks KL, som alle er passivt forvaltet, er investeringsstrategien indeksbaseret og har således som formål at følge det valgte markedsindeks' afkast- og risikoprofil. Afdelingerne giver således investorerne mulighed for at opnå et afkast, som følger udviklingen på et indeks for henholdsvis globale aktier og amerikanske aktier med fradrag af omkostninger.

Danske Aktier Indeks KL og Danske Aktier Indeks Akk. KL

For afdelingerne Danske Aktier Indeks KL og Danske Aktier Indeks Akk. KL, er investeringsstrategien indeksbaseret og bygger på en kvantitativ analyse, der har til formål at mindske udsvingene til afdelingens benchmark. Formålet er at følge det valgte markedsindeks' afkast- og risikoprofil.

Bæredygtige Klimaobligationer KL og Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL

For afdelingerne Bæredygtige Klimaobligationer KL og Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL, som begge er aktivt forvaltet, skal investeringsstrategien for begge afdelinger tilsikre, at den enkelte investering understøtter afdelingens klima- og/eller miljømæssige bæredygtige investeringsformål.

Afdelingerne følger en aktiv investeringsstrategi for at tilsikre, at investeringerne er i overensstemmelse med afdelingernes bæredygtige investeringsmål, som er at foretage investeringer, der i væsentlig grad skal bidrage til afdelingens klima- og miljømæssige mål. Dette sker enten via investering i grønne obligationer, hvor provenuet til udstedelsen udelukkende benyttes til grønne projekter eller i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til ét eller flere af FN miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12. Udvalget af investeringerne foregår i flere trin.

Første trin er udvælgelse af investeringer, der væsentligt bidrager til et eller flere af afdelingens klima- og miljømæssige mål. På basis af virksomheders offentliggjorte oplysninger, oplysninger fra tredjepartsleverandører og porteføljeforvalterens egenanalyse foretages der en helhedsvurdering af investeringens bidrag til afdelingernes bæredygtige investeringsmål. Den indsamlede data er bl.a. med til at afklare virksomhedernes ESG-rating, bidrag til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12 samt om investeringerne er i grønne obligationer udstedt under ICMA's Green Bond Principles. Alle virksomheder skal vurderes at have et eksplicit fokus eller formål, der er i overensstemmelse med afdelingernes bæredygtige investeringsmål.

Prospekt

Herefter foretages den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm), som enhver investering i afdelingerne skal bestå. Porteføljeforvalteren har udarbejdet et kvantitativt værktøj, som er med til at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Slutteligt sikres det bl.a. via en normbaseret screening, at virksomhederne følger god ledelsespraksis og er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder.

Afdelingerne søger at påvirke virksomheders og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, såfremt det vurderes relevant.

Europæisk Forsvar og Fremsyn KL og Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL

Afdelingerne Europæisk Forsvar og Fremsyn KL og Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL, er begge aktivt forvaltet (se dog yderligere uddybelse heraf nedenfor). Afdelingerne giver en fokuseret adgang til at investere i selskaber, der understøtter den strategiske udvikling i Europas sikkerheds- og uafhængighedspolitik.

Afdelingernes investeringer sammensættes med udgangspunkt i forskellige underliggende temaer som eksempelvis forsvar, kritisk energiforsyning og kritisk infrastruktur. Investeringsstrategien leverer aktieeksponering rettet mod det specifikke tema i stedet for mod hele aktiemarkedet eller traditionelle sektorer i aktiemarkedet. De underliggende temaer er dynamiske og tager afsæt i EU's samlede politiske og strategiske prioriteringer.

Udvælgelsen af temaer og konkrete aktier sker gennem en kombination af faglig vurdering og objektive værktøjer som aktiemomentum og tematisk relevans.

Afdelingerne er aktivt forvaltede, men investeringsstrategien benytter principper fra passiv forvaltning som faste regler og periodisk rebalancering, og kombinerer dem med en fleksibel og tematisk udvælgelse, som ikke findes i klassiske indeksprodukter. Afdelingernes investeringsstrategi adskiller sig dog fra BankInvests traditionelle aktive investeringsstrategier, da afdelingerne ikke forsøger at finde de aktier, der klarer sig bedst i forhold til et benchmark. Afdelingernes investeringsstrategi adskiller sig også fra BankInvests traditionelle passive investeringsstrategier, da afdelingerne ikke har som formål at følge udviklingen i et indeks. Investorer skal derfor være særligt opmærksomme på niveauet og karakteren af den aktive forvaltning af afdelingerne.

Risici og risikostyring

Som investor i foreningen får man en løbende pleje af sin investering. Plejen indebærer blandt andet en hensyntagen til de mange forskellige risikofaktorer på investeringsmarkederne. Risikofaktorerne varierer fra afdeling til afdeling. Nogle risici påvirker især aktieafdelinger og andre især obligationsafdelinger, mens andre risikofaktorer gælder for begge typer af afdelinger. En af de vigtigste risikofaktorer – og den skal investor selv tage højde for – er valget af afdeling.

Som investor skal man være klar over, at der altid er en risiko ved at investere, og at de enkelte afdelinger investerer inden for hver deres investeringsområde uanset markedsudviklingen. Det vil sige, at hvis investor f.eks. har valgt at investere i en afdeling, der har asiatiske aktier som investeringsområde, fastholdes dette investeringsområde, uanset om de pågældende aktier stiger eller falder i værdi. Risikoen ved at investere via en investeringsforening kan overordnet knytte sig til fire elementer:

- Investors eget valg af afdeling
- Investeringsmarkederne
- Investeringsbeslutningerne

Prospekt

- Driften af foreningen

Risici knyttet til investors valg af afdeling

Inden investor beslutter sig for at investere, er det vigtigt at få fastlagt en investeringsprofil, så investeringerne kan sammensættes ud fra den enkelte investors behov og forventninger. Desuden er det afgørende, at investor er bevidst om de risici, der er forbundet med den konkrete investering. Det kan være en god ide at fastlægge sin investeringsprofil i samråd med en rådgiver. Investeringsprofilen skal blandt andet tage højde for, hvilke risici investor ønsker at tage med sin investering, og hvor lang tidshorizonten for investeringen er. Ønsker investor f.eks. en meget stabil udvikling i sine andele, bør man som udgangspunkt ikke investere i afdelinger og andelsklasser med høj risiko (risikoklasse 6 eller 7 på PRIIPs-risikoindikatoren).

Foreningen arbejder løbende med at fastholde risikoprofilen for den enkelte afdeling gennem en passende spredning af afdelingens investeringer inden for de rammer, som lovgivningen og foreningens vedtægter samt prospekt sætter.

Aktieafdelinger vil ofte have en højere risiko end afdelinger med obligationer. Afdelinger med aktier i de såkaldte emerging markets-lande vil ofte have en risiko, som er højere end afdelinger med aktier i de traditionelle aktiemarkeder. På samme måde vil afdelinger med obligationer investeret i "high yield" obligationer have en højere risiko end afdelinger investeret i "investment grade" obligationer. Hvis man investerer over en kortere tidshorizont, er aktieafdelinger for de fleste investorer, sjældent velegnede. I afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" er PRIIPs-risikoindikatoren nærmere beskrevet. En afdelings/andelsklasses aktuelle risikoklasse fremgår af afdelingens/andelsklassens Dokument med Central Information.

I de afdelinger, hvor risikoen pga. investeringsuniverset (fx small cap) er højere end afdelinger, som investerer mere bredt og globalt, vil der under de respektive "Risikoprofil" afsnit fremgå en uddybende risikobeskrivelse. Disse risikobeskrivelser er målrettet de respektive afdelinger.

Risici knyttet til investeringsmarkederne

Afkastet i en investeringsforeningsafdeling bliver påvirket af alle de risici, som knytter sig til investeringsmarkederne, som f.eks. udviklingen i konjunkturerne, pengepolitik, makronøgletal og politiske forhold både lokalt og globalt. Risikoelementer som likviditets-, kredit-, modparts-, markeds-, valuta- og renterisiko håndteres inden for de givne rammer på de mange forskellige investeringsområder i de respektive afdelinger. For nærmere uddybning af risikofaktorerne henvises til afsnittet "Generelle risikofaktorer". Eksempler på risikostyringselementer er afdelingernes porteføljeplejeaftaler og investeringspolitikker, interne kontroller, lovgivningens krav om risikospredning samt adgangen til at anvende afledte finansielle instrumenter.

Risici knyttet til investeringsbeslutningerne

Enhver investeringsbeslutning er baseret på forventninger til fremtiden, herunder et realistisk fremtidsbillede af f.eks. renteutviklingen, konjunkturerne, virksomhedernes indtjening og politiske forhold. Ud fra disse forventninger købes og sælges værdipapirer. Denne type beslutninger er i sagens natur forbundet med usikkerhed.

For aktieafdelinger søges risikoen for lavere afkast end benchmark (sammenligningsindeks) begrænset ved en disciplineret aktieudvælgelsesproces. Processen kan omfatte en vurdering af virksomhedernes profitabilitet, markedsposition samt værdiansættelse. Der kan også bruges gennemtestede kvantitative modeller til udvælgelsesprocessen.

For obligationsafdelinger søges risikoen for lavere afkast end benchmark begrænset ved en grundig analyse af de underliggende økonomier, som den pågældende afdeling er eksponeret

Prospekt

mod. Analysen omfatter herudover en vurdering af forventet horisontafkast på enkelt aktivniveau samt porteføljens samlede robusthed ved alternative rente- og valutaudviklinger.

For hovedparten af afdelingerne er der udvalgt et benchmark. Det vurderes, at de respektive benchmark er velegnede til at holde resultater op imod. Afkast er målt efter fradrag af administrations- og handelsomkostninger. Udviklingen i benchmark (afkastet) tager ikke højde for omkostninger.

Målet med afdelingernes investeringsstrategi er at udvælge investeringerne så hver investeringsportefølje på længere sigt forventes at give et bedre afkast end afdelingens benchmark, under hensyntagen til risikoen. Strategien medfører, at investeringerne vil afvige fra benchmark, og at afkastet kan blive enten højere eller lavere end benchmarkets afkast. Dette i modsætning til passivt styrede foreninger og afdelinger – også kaldet indeksbaserede – hvor investeringerne er sammensat, så de følger det valgte indeks. Derved kan investor forvente, at afkastet i store træk svarer til udviklingen i indekset. Afkastet vil dog typisk være lidt lavere end udviklingen i det valgte indeks, fordi omkostningerne trækkes fra i afkastet.

For nogle aktivt styrede afdelinger, der ikke har et benchmark, er målet med den respektive afdelings investeringsstrategi at finde de bedste investeringer og opnå det højst mulige afkast under hensyntagen til risikoen. For andre aktivt styrede afdelinger, der ikke har et benchmark, er målet at skabe et langsigtet positivt afkast via eksponering til et tema.

Risici knyttet til driften af foreningen

For at undgå fejl i driften af foreningen har investeringsforvaltningsselskabet etableret en række kontrolprocedurer og forretningsgange, som reducerer disse risici. Der arbejdes hele tiden på at forbedre it-systemer og forbedre det eksisterende kontrolniveau, således at risikoen for menneskelige fejl bliver reduceret mest muligt. Der er desuden opbygget et ledelsesinformationssystem, som sikrer, at der løbende følges op på omkostninger og afkast. Alle afkast vurderes løbende, og er der områder, som ikke udvikler sig tilfredsstillende, tages dette op med den respektive porteføljeforvalter med fokus på at få vendt udviklingen.

Der anvendes desuden betydelige ressourcer på at sikre en korrekt prisfastsættelse af afdelingers aktiver. I de tilfælde, hvor den aktuelle børskurs ikke vurderes at afspejle dagsværdien på det pågældende instrument, anvendes en værdiansættelsesmodel i stedet.

Investeringsforvaltningsselskabets risikostyringsfunktion og complianceafdeling fører kontrol med, at de førnævnte systemer og forretningsgange virker og anvendes korrekt, og at alle afdelinger lever op til de gældende lov- og investeringsrammer. Overskridelse af investeringsrammer rapporteres til foreningens bestyrelse og i visse tilfælde også til Finanstilsynet.

Bestyrelsen modtager løbende risikorapportering, således at de kan overvåge og føre kontrol med, at den enkelte afdeling overholder de fastsatte risikorammer samt den af bestyrelsen udarbejdede fondsinstruks.

På it-området lægges stor vægt på data- og systemsikkerhed. Overvågning og kontrol af placementsregler og risikorammer foretages hovedsageligt af it-systemer. Der er tillige udarbejdet procedurer og beredskabsplaner, der har som mål inden for fastsatte tidsfrister at kunne genskabe systemerne i tilfælde af større eller mindre nedbrud. Disse procedurer og planer afprøves regelmæssigt. Ud over at administrationen i den daglige drift har fokus på sikkerhed og præcision, når opgaverne løses, følger bestyrelsen med på området. Formålet er dels at fastlægge sikkerhedsniveauet og dels at sikre, at investeringsforvaltningsselskabet har de nødvendige ressourcer, kompetencer og udstyr til drift af foreningen.

Prospekt

Foreningen er underlagt tilsyn af Finanstilsynet og en lovpligtig revision ved generalforsamlingsvalgte revisorer.

Risikoindikator og risikoprofil

Der anvendes samme PRIIPs-risikoindikator som i Dokument med Central Information (CI). Risikoindikatoren er opdelt i syv kategorier, hvor kategori 1 er den laveste risiko og kategori 7 er den højeste risiko, som vist i nedenstående tabel.



Risikoen beregnes på baggrund af porteføljens afkastudsving. Der beregnes på fem års daglige observationer.

Porteføljer, der ikke har fuld femårs historik, forlænges med historik fra porteføljernes benchmark eller en repræsentativ investeringsstrategi således, at der opnås en samlet femårs historik. Forlængelse af historik gælder for nye porteføljer og porteføljer, der har skiftet investeringsstrategi.

På baggrund af de historiske data beregnes Value-at-Risk-equivalent volatility (VEV), der udtrykker porteføljens volatilitet. Den beregnede volatilitet placerer porteføljen i en risikoklasse efter fordelingen i nedenstående skema.

Volatilitet (årlig)	PRIIPs Risikoklasse	Beskrivelse
0 – 0,5 %	1	"Den laveste risiko"
0,5 – 5,0 %	2	"En lav risiko"
5,0 – 12,0 %	3	"En middel-lav risiko"
12,0 – 20,0 %	4	"En middel risiko"
20,0 – 30,0 %	5	"En middel-høj risiko"
30,0 – 80,0 %	6	"Den næsthøjeste risiko"
> 80,0 %	7	"Den højeste risiko"

Hvis porteføljen har en væsentlig modpartsrisiko, jævnfør afsnittet "Generelle risikofaktorer", vil den beregnede volatilitet skulle justeres for modpartsrisikoen, hvilket vil øge risikoen for porteføljen. Det vil meget sjældent forekomme i foreningens afdelinger, der gennem investeringsrammer har en begrænsning i modpartsrisiko.

På grund af de løbende markedsbevægelser kan porteføljen over tid ændre risikoklasse, og risikoklassen vil derfor blive beregnet og opdateret løbende.

Generelle risikofaktorer

Enkeltlande

Ved investering i værdipapirer i et enkelt land, f.eks. Danmark, er der risiko for, at det finansielle marked i det pågældende land kan blive udsat for specielle politiske eller reguleringsmæssige tiltag. Desuden vil markeds-mæssige eller generelle økonomiske forhold i landet, herunder også udviklingen i landets valuta og rente, påvirke investeringernes værdi.

Eksposering mod udlandet

Prospekt

I udenlandske markeder kan den juridiske, retslige og lovgivningsmæssige infrastruktur fortsat være under udvikling, og der kan derfor være en retsusikkerhed både for lokale og oversøiske markedsdeltagere. Nogle udenlandske markeder kan indebære større risici for investorer end andre, og det bør derfor sikres, at man, før man investerer, forstår de involverede risici. Investeringer i udenlandske, nye eller mindre udviklede markeder bør kun foretages af professionelle investorer eller fagfolk, der har selvstændig viden om de relevante markeder, og derved er i stand til at overveje og vægte de forskellige risici, som sådanne investeringer bidrager til, samt har de finansielle ressourcer, der er nødvendige for at bære den betydelige risiko for tab på sådanne investeringer.

Valutarisiko

Ved investeringer i udenlandske værdipapirer vil investor have en eksponering mod andre valutaer, som kan give større eller mindre udsving i forhold til danske kroner – alt afhængig af valutaen. De afdelinger, hvor der investeres i danske aktier eller danske obligationer, vil ikke have nogen direkte valutarisiko, mens de afdelinger, hvor der investeres i europæiske aktier eller europæiske obligationer, vil have en relativt begrænset valutarisiko. De afdelinger, som er valutasikret, vil også have en relativt begrænset valutarisiko. Det vil fremgå af Dokument med Central Information og prospekt, såfremt en afdeling er valutasikret.

Selskabsspecifikke forhold

Værdien af en enkelt aktie og obligation kan svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets. Forskydninger på valutamarkedet samt lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige, markedsmæssige og likviditetsmæssige forhold vil kunne påvirke selskabernes indtjening. Da en afdeling på investeringstidspunktet kan investere op til 10 % i et enkelt selskab, kan værdien af afdelingen variere kraftigt som følge af udsving i enkelte aktier og obligationer og i værste tilfælde kan selskaber gå konkurs, hvorved investeringen heri helt eller delvist vil være tabt.

Nye markeder/emerging markets

Begrebet "nye markeder/emerging markets" omfatter stort set alle lande i Latinamerika, Asien (ex. Japan, Hongkong og Singapore), Østeuropa og Afrika. Landene kan være kendetegnet ved politisk ustabilitet, relativt usikre finansmarkeder, relativt usikker økonomisk udvikling samt at aktie- og obligationsmarkederne er under udvikling. Investeringer på de nye markeder er forbundet med særlige risici, der sjældent forekommer på de udviklede markeder. Et ustabilt politisk system indebærer en øget risiko for pludselige og grundlæggende omvæltninger inden for økonomi og politik. For investorer kan dette eksempelvis betyde, at aktiver nationaliseres, at rådigheden over aktiver begrænses, eller at der indføres statslige overvågnings- og kontrolmekanismer. Valutaerne er ofte udsat for store og uforudsete udsving. Nogle lande har enten allerede indført restriktioner med hensyn til udførsel af valuta eller kan gøre det med kort varsel. Markedslikviditeten på de nye markeder kan være svingende som følge af økonomiske og politiske ændringer, naturkatastrofer samt andre niveauer for skatter og særlige gebyrer. Effekten af ændringer i de nævnte forhold kan i visse tilfælde vise sig at være af mere vedvarende karakter afhængig af, i hvilken grad de påvirker de berørte markeder.

Likviditetsrisiko

I forbindelse med en afdelings investering i værdipapirer er der en risiko for, at det ikke er muligt at sælge værdipapirerne eller, at disse kun kan sælges til en kurs, der er lavere end den, der er blevet anvendt i forbindelse med beregningen af afdelingens/andelsklassens indre værdi. Dette ses specielt i perioder, hvor de finansielle markeder er meget stressede, som f.eks. ved "Brexit" eller "Covid-19 situationen", hvor særligt værdipapirer med eksponering mod f.eks. "small cap" aktier

Prospekt

og "high yield" obligationer kan blive påvirket. I disse tilfælde vil det være op til Investeringsforvaltningsselskabet samt porteføljeforvalteren at beslutte, hvordan disse situationer håndteres bedst muligt og i investorenes interesse.

Værdipapirer udstedt af selskaber på udviklede markeder vil oftest have en højere likviditet end værdipapirer udstedt af selskaber i emerging markets-lande, ligesom udstedelsens samlede størrelse kan have indflydelse på det enkelte værdipapirs likviditet. Endvidere vil også selskabsspecifikke forhold og makroøkonomiske indgreb, såsom rentecændringer, kunne have indflydelse på likviditeten i det enkelte værdipapir.

Modpartsrisiko

Aftaler vedrørende afledte finansielle instrumenter indgås ofte med en eller flere modparter, hvorfor der foruden en eventuel markedsrisiko ligeledes er en modpartsrisiko i form af risikoen for, at modparten ikke kan opfylde sine forpligtelser i henhold til den indgåede aftale, og at der ikke er stillet tilstrækkelig sikkerhed for opfyldelsen. Modpartsrisiko er således risikoen for at lide et finansielt tab som følge af en modparts misligholdelse af sine betalingsforpligtelser.

Modpartsrisikoen opstår typisk ved investering i afledte finansielle instrumenter og strukturerede produkter og er mest udtalt, hvis der indgås kontrakter til at sikre afdelingerne mod udsving i valutakurser.

I nogle aktieafdelinger investeres der i American Depository Receipts (ADR's), Global Depository Receipts (GDR's) og Participation Notes (P-notes), hvilket medfører en væsentlig modpartsrisiko.

Placering af afdelingers kontante beholdninger kan også medføre en modpartrisiko.

Politiske forhold

De finansielle markeder kan også påvirkes af begivenheder i forhold til politiske eller reguleringsmæssige tiltag. Dette kan særligt påvirke de afdelinger, som har eksponering mod f.eks. emerging markets, som typisk er mere politisk ustabile, og hvor også den økonomiske udvikling kan have større udsving end i de mere udviklede lande. Information omkring emerging markets kan også være kendetegnet ved at være mindre transparente og af en anden kvalitet end på børser i de mere udviklede lande, hvilket betyder at investeringer i emerging markets har en højere risiko.

Anden politisk risiko kan også være beslutninger eller begivenheder omkring centralbankerne, som i dag spiller en større rolle på det finansielle marked end hvad man hidtil har været vant til, hvilket også kan påvirke en afdeling negativt.

En tredje politisk risiko, som kan påvirke en afdeling negativt, kan være truslen for en afnotering af ADR's på en markedsplads. Et eksempel på dette har været i USA, hvor bl.a. den amerikanske børs-tilsynsmyndighed SEC har truet kinesiske selskaber på amerikanske børser med en afnotering, hvis de ikke ville efterleve amerikanske revisionsstandarder.

Bæredygtighedsrisici

Ved bæredygtighedsrisiko forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed ("ESG-risiko"), der kan have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering.

Ved bæredygtighedsfaktorer forstås miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Prospekt

Bæredygtighedsrisici indgår som en integreret del af investeringsbeslutningerne på lige fod med forhold beskrevet i afsnittet om "Investeringsstrategi". Foreningen anvender blandt andet eksterne data til at analysere ESG-risici. En forbedring af ESG-forholdene hos de udstedere, der investeres i, vil kunne være med til at reducere risikoen for negativ afkastpåvirkning som følge af bæredygtighedsfaktorer, og formodningen er, at virksomheder/stater med høje ESG-ambitioner over tid vil gøre det bedre end virksomheder/stater med lave ambitioner.

Porteføljeforvalter inddrager således oplysninger om de væsentligste negative bæredygtigheds-virkninger i investeringsanalysen, som en integreret del af investeringsanalysen. Dette er tiltag, som forsøger at reducere risikoen for at en afdelings investeringer og investorernes afkast bliver negativt påvirket, f.eks. i forbindelse med beslutninger relateret til enten miljø, sociale forhold eller god selskabsledelse. Sandsynligheden for at nogle af de nævnte bæredygtighedsrisici indtræffer, og hvilken påvirkning de har på en afdelings/andelsklasses afkast, er svære at estimere, fordi de afhænger af en række forskellige faktorer.

Derfor indeholder BankInvests politik for ansvarlige investeringer også et særligt fokus på udstedere, der vurderes at have de største bæredygtighedsrisici både i form af en lav ESG-score og eller selskaber inden for særlige risikofyldte industrier som f.eks. udvinding af kul. Politikken er gældende for alle investeringsforeningens afdelinger.

I tabellen nedenfor fremgår den forventede indvirkning, som bæredygtighedsrisici kan have på afdelingens afkast. Skalaen for indvirkningen er "Lav", "Mellem" eller "Høj". Resultatet af beregningerne omkring bæredygtighedsrisici inkluderer de screenede selskabers interne risikostyringsproce- ser og deres respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger og bruges til at vurdere selskaber- nes overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Det bemærkes, at der i beregningen tages udgangspunkt i mange forskellige faktorer, ligesom der ligger flere forskellige antagelser bag målepunkterne. Dette gør, at resultaterne for kategoriserin- gen af en afdelings afkast i forhold til indvirkningseffekterne fra bæredygtighedsrisici er behæftet med noget usikkerhed.

Afdeling	Forventet indvirkning på afkast
Almen Bolig	Mellem
Bæredygtige Klimaobligationer KL	Lav
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL	Lav
Børsnoterede Alternativer Akk. KL	Høj
Danske Aktier KL	Lav
Danske Aktier Akk. KL	Lav
Danske Aktier Indeks KL	Lav
Danske Aktier Indeks Akk. KL	Lav
Emerging Markets Aktier KL	Mellem
Emerging Markets Aktier Akk. KL	Mellem
Emerging Markets Korte Obligationer KL	Mellem
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL	Mellem
Emerging Markets Obligationer KL	Mellem
Emerging Markets Obligationer Akk. KL	Mellem
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL	Mellem
Europæiske Aktier KL	Lav
Europæiske Aktier Akk. KL	Lav

Prospekt

Europæisk Forsvar og Fremsyn KL	Mellem
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	Mellem
Globale Aktier KL	Mellem
Globale Aktier Akk. KL	Mellem
Globale Aktier Indeks KL	Mellem
Globale Aktier Indeks Akk. KL	Mellem
Globale Aktier Select KL	Mellem
Globale Aktier Select Akk. KL	Mellem
Globale Obligationer KL	Mellem
Globale Obligationer Akk. KL	Mellem
Højt Udbytte Aktier KL	Lav
Højt Udbytte Aktier Akk. KL	Lav
Korte Danske Obligationer KL	Lav
Korte Danske Obligationer Akk. KL	Mellem
Korte HY Obligationer KL	Mellem
Lange Danske Obligationer KL	Lav
Lange Danske Obligationer Akk. KL	Lav
Mellemlange Danske Obligationer KL	Mellem
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL	Mellem
USA Aktier Indeks KL	Mellem
Value Globale Aktier KL	Mellem
Virksomhedsobligationer HY KL	Mellem
Virksomhedsobligationer IG KL	Mellem
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL	Mellem

Bemærk at ovenstående kategoriseringer omkring lav/mellem/høj opgøres minimum årligt, ultimo året. For den aktuelle kategorisering af en afdeling, henvises til Dokument med Central Information, hvor dette fremgår.

Særlige risici ved obligationsafdelinger

Obligationsmarkedet

Obligationsmarkedet kan blive udsat for specielle politiske eller reguleringsmæssige tiltag, som kan påvirke værdien af en afdelings investeringer. Desuden vil markedsmæssige eller generelle økonomiske forhold, herunder renteutviklingen globalt, påvirke investeringernes værdi.

Renterisiko

Renteniveauet varierer fra region til region og skal ses i sammenhæng med blandt andet inflationsniveauet. Renteniveauet spiller en stor rolle for, hvor attraktivt det er at investere i blandt andet obligationer, samtidig med at ændringer i renteniveauet kan give kursfald/-stigninger. Når renteniveauet stiger, kan det betyde kursfald til obligationer. Begrebet varighed udtrykker blandt andet kursrisikoen på de obligationer, der investeres i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

Kreditrisiko

Inden for forskellige obligationstyper – statsobligationer, realkreditobligationer, emerging markets-obligationer, virksomhedsobligationer osv. – er der en kreditrisiko relateret til, om obligationerne modsvarer reelle værdier, og om stater, boligejere og virksomheder kan indfri deres

gældsforpligtelser. Ved investering i obligationer udstedt af virksomheder kan der være risiko for, at udsteder får forringet sin kreditrating og/eller ikke kan overholde sine forpligtelser. Kreditspænd udtrykker renteforskellen mellem virksomhedsobligationer og traditionelle, sikre statsobligationer udstedt i samme valuta og med samme løbetid. Kreditspændet viser den præmie, man som investor får for at påtage sig kreditrisikoen.

Når de finansielle markeder er meget stressede, vil kreditspændet stige og dermed afspejle en forøget usikkerhed, og dermed også påvirke kursen på disse virksomhedsobligationer og de tilhørende afdelinger, der investerer i denne type obligationer.

Refinansiering

Stater og virksomheder kan, hvis der kan findes en långiver, gennemføre en refinansiering af deres gældsposter ved at optage nye lån til indfrielse af eksisterende lån. I forbindelse med refinansiering er der risiko for øgede omkostninger i forbindelse med optagelse og afvikling af det nye lån, hvilket kan betragtes som en udvidet risiko, da man ud over risikoen for højere rente på lånet potentielt også kan blive pålagt en række omkostninger i forbindelse med optagelse af det nye lån.

Såfremt en refinansiering ikke er mulig, kan obligationsudstederen komme i en situation, hvor denne ikke kan overholde sine forpligtelser over for obligationsejerne, hvorved hele eller dele af investeringen vil være tabt.

Særlige risici ved aktieafdelinger

Aktiemarkedet

Aktiemarkeder kan svinge meget og kan falde væsentligt. Udsving kan blandt andet være en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold eller som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

Risikovillig kapital

Afkastet kan svinge meget som følge af selskabernes muligheder for at skaffe risikovillig kapital til f.eks. udvikling af nye produkter. En del af en afdelings formue kan investeres i virksomheder, hvis teknologier er helt eller delvist nye, og hvis udbredelse kommercielt og tidsmæssigt kan være vanskelig at vurdere.

Særlige risici ved eksponering mod alternativer

Generelt

Værdipapirer med eksponering mod alternative investeringer vil normalt være karakteriseret ved en eller flere af følgende karakteristika:

- Mindre likvide
- Komplekse
- Diversificerende
- Inefficiente markeder
- Indgangsbarrierer

Disse værdipapirer kan påvirkes negativt ved ændring i økonomiske-, regulatoriske-, politiske- og andre forhold, som også kan påvirke en afdeling med sådan eksponering negativt. Værdipapirer med eksponering mod alternative investeringer kan også blive negativt påvirket af udefrakommende faktorer såsom omkostninger forbundet med miljømæssige og andre reguleringer, økonomisk afmatning eller øget konkurrence fra andre udbydere af tjenester osv.

Prospekt

Endvidere er der en iboende værdiansættelsesrisiko i forhold til sådanne værdipapirer, da de er mindre likvide.

Ved eksponering mod Private Equity fonde, der kan have relativt koncentrerede investeringsporteføljer, er der risiko for større udsving i fondenes afkast, der er afhængig af udviklingen i de underliggende investeringsporteføljer/selskaber og særligt også afhængig af spredningen.

Infrastrukturrelaterede investeringer kan også blive negativt påvirket af udefrakommende faktorer såsom høje renteomkostninger i forbindelse med kapitalanlægsprogrammer.

Investeringer eksponeret mod infrastrukturgæld har desuden også en risiko i forhold til, at det løbende indtægtsgrundlag ikke matcher de forventede og estimerede indtægtsgrundlag.

Ejendomsrelaterede investeringer kan have direkte eller indirekte investeringer, som kan omfatte ejendomsaktiver, og dermed vil en afdeling med sådan eksponering være underlagt risici forbundet med investering i fast ejendom. Dvs. at afdelingen ved investering i sådanne værdipapirer vil være eksponeret mod den økonomiske udvikling, generelle og lokale økonomiske samt sociale forhold, regulering, udbud- og efterspørgsel efter ejendomsaktiver samt generel udlejningsrisiko (og om der kan opnås den ønskede husleje, vedligeholdelsesudgifter osv.).

Investeringer eksponeret mod ejendomsgæld har en risiko i forhold til, at låntager misligholder sine forpligtelser på de ejendomme, som ligger bag gælden. Långiver skal stå for at overtage retten til ejendommen, og risiko for at hele hovedstolen af det investerede beløb ikke kan fås tilbage. Ændringer i renteniveauet kan påvirke ejendomsinvesteringerne ligesom de også kan påvirke eventuelle investeringer i ejendomsgæld.

Hedgefonde kan investere globalt og i rentemarkeder og anvender oftest komplekse handelsstrategier, gearing og afledte finansielle instrumenter til at gå både kort og langt i markedet. Hvis en hedgefond går kort i et instrument, er det fordi de har en antagelse om, at et givent instrument vil falde i værdi og dermed tjene på det modsat normale handelsstrategier, hvor man er lang og tjener penge på at instrumenter stiger i værdi.

Royalties er en speciel investeringsform, som fungerer ved, at investor tilbydes udsigten til en regelmæssig månedlig eller kvartalsvis betaling baseret på virksomhedens indtægter. Såfremt virksomhedens indtægtsgrundlag reduceres, er der en risiko for, at investeringen påvirkes negativt.

Ved investering i landbrug kan afkastet f.eks. skabes via mad- og afgrødeproduktion, forarbejdning og distribution eller ved at eje jord (skovbrug), som er en speciel investeringsform. Ved sådanne investeringer kan der være risiko for, at inputpriserne i forhold til driften stiger, hvilket kan påvirke investeringerne negativt.

Udover ovenstående eksempler på risici ved eksponering mod alternativer kan, der investeres indenfor andre områder med lignende risici.

Kreditrelaterede investeringer kan påvirkes negativt ved ændring i økonomiske-, regulatoriske-, politiske- og andre forhold, som dermed også kan påvirke en afdeling med sådan eksponering negativt. Kreditrelaterede investeringer vil have eksponering mod gældsinvesteringer med kreditrisiko, som bl.a. kan være direkte eller indirekte gæld til børsnoterede eller unoterede virksomheder. Der kan investeres i forskellige typer af gæld afhængig af risikoprofil, hvilket vil afspejle sig i det forventede afkast på netop disse værdipapirer.

Prospekt

Investering i denne type værdipapirer har en risiko i forhold til, at låntager misligholder sine forpligtelser på den udstedte gæld. Dette kan foruden virksomhedens interne forhold også skyldes makroforhold, den økonomiske udvikling eller andet udefrakommende, som kan påvirke virksomhedens indtægter.

Der kan være en risiko for, at forvalteren af de fonde, der investeres i, ikke har de nødvendige kompetencer og investeringerne ikke leverer afkast, som forventet. Der kan også være en risiko for, at en dygtig forvalter headhuntedes til et andet selskab og afløseren ikke har samme kompetencer.

Afdelingernes risici

Risikoeksponeringer for obligationsafdelinger

Alle obligationsafdelinger har eksponering mod følgende risici:

- Obligationsmarkedet
- Selskabsspecifikke forhold
- Renterisiko
- Kreditrisiko
- Refinansiering

Derudover er de enkelte obligationsafdelinger eksponeret mod følgende risici:

Afdeling	Enkeltlande	Eksponering mod udlandet	Valutarisiko	Nye Markeder/emerging markets	Likviditetsrisiko	Modpartsrisiko	Politiske forhold	Bæredygtighedsrisici
Almen Bolig	X					X		X
Bæredygtige Klimaobligationer KL		X	X		X	X	X	X
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL		X	X		X	X	X	X
Emerging Markets Korte Obligationer KL		X	X	X	X	X	X	X
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL		X	X	X	X	X	X	X
Emerging Markets Obligationer KL		X	X	X	X	X	X	X
Emerging Markets Obligationer Akk. KL		X	X	X	X	X	X	X
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL		X	X	X	X	X	X	X
Globale Obligationer KL		X	X	X	X	X	X	X
Globale Obligationer Akk. KL		X	X	X	X	X	X	X
Korte Danske Obligationer KL	X					X		X
Korte Danske Obligationer Akk. KL	X					X		X
Korte HY Obligationer KL		X	X		X	X	X	X
Lange Danske Obligationer KL	X					X		X
Lange Danske Obligationer Akk. KL	X					X		X
Mellemlange Danske Obligationer KL	X					X		X
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL	X					X		X
Virksomhedsobligationer HY KL		X	X		X	X		X

Prospekt

Afdeling	Enkeltlande	Eksponering mod udlandet	Valutarisiko	Nye Markeder/emerging markets	Likviditetsrisiko	Modpartsrisiko	Politiske forhold	Bæredygtighedsrisici
Virksomhedsobligationer IG KL		X	X		X	X		X
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL		X	X		X	X		X

Risikoeksponeringer for aktieafdelinger

Alle aktieafdelinger har eksponering mod følgende risici:

- Aktiemarkedet
- Selskabsspecifikke forhold
- Risikovillig kapital
- Modpartsrisiko

Derudover er de enkelte aktieafdelinger eksponeret mod følgende risici:

Afdeling	Enkeltlande	Eksponering mod udlandet	Valutarisiko	Nye Markeder/Emerging Markets	Likviditetsrisiko	Politiske forhold	Bæredygtighedsrisici	Eksponering mod alternativer
Børsnoterede Alternativer Akk. KL		X	X	X	X	X	X	X
Danske Aktier KL	X				X		X	
Danske Aktier Akk. KL	X				X		X	
Danske Aktier Indeks KL	X				X		X	
Danske Aktier Indeks Akk. KL	X				X		X	
Emerging Markets Aktier KL		X	X	X		X	X	
Emerging Markets Aktier Akk. KL		X	X	X		X	X	
Europæiske Aktier KL		X	X			X	X	
Europæiske Aktier Akk. KL		X	X			X	X	
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL		X	X		X	X	X	
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL		X	X		X	X	X	
Globale Aktier KL		X	X	X		X	X	
Globale Aktier Akk. KL		X	X	X		X	X	
Globale Aktier Indeks KL		X	X			X	X	

Prospekt

Globale Aktier Indeks Akk. KL		X	X			X	X	
Globale Aktier Select KL		X	X	X		X	X	
Globale Aktier Select Akk. KL		X	X	X		X	X	
Højt Udbytte Aktier KL		X	X			X	X	
Højt Udbytte Aktier Akk. KL		X	X			X	X	
USA Aktier Indeks KL	X	X	X			X	X	
Value Globale Aktier KL		X	X	X		X	X	

Politik for sikkerhedsstillelse

Der udveksles typisk sikkerhed for at reducere modpartsrisikoen ved ikke clearede OTC derivatkontrakter, undtaget aftaler om fysisk afviklede valutaterminforretninger og fysisk afviklede valuta-swaps. Foreningen accepterer udelukkende kontanter som sikkerhedsstillelse og anvender foreningens depotbank til opbevaringen heraf. Foreningen genanvender ikke sikkerhed. Sikkerhed værdiansættes dagligt til markedsværdi og kontanter værdiansættes til 100%.

Udbud og tegning

Andele udstedes gennem VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen) i stk. á kr. 100. I afdelinger med andelsklasser fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele af bestyrelsen.

Andelene udbydes i løbende emission uden fastsat højeste beløb til dagskurs.

Der gælder ikke noget maksimum for emissionen.

Tegningssted

AL Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Tegningsordrer kan endvidere afgives gennem alle øvrige pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Betaling for tegning

Betaling for andele i løbende emission afregnes efter gældende standard samtidig med registrering af andelene på konti i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen).

Emission og emissionspris

Bestyrelsen er berettiget til løbende at foretage emission af foreningens andele. Emissionsprisen i en afdeling eller en andelsklasse fastsættes minimum tre gange dagligt ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 4, stk. 1 i Bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS, jf. § 73, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v.

Emissionsprisen fastsættes ved at beregne den indre værdi på emissionstidspunktet (dividere formuens værdi med den nominelle værdi af tegnede andele) i en afdeling eller i en andelsklasse og tillægge et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Emissionsomkostninger

De med emissionen forbundne omkostninger udgør maksimalt² nedenstående procentsats af den enkelte afdelings/andelsklasses indre værdi med nedenstående fordeling. Medmindre andet er specifikt anført i relation til en given andelsklasse, vil nedenstående satser være gældende på andelsklasseniveau, hvor der er oprettet andelsklasser i en afdeling:

Afdeling	Vederlag til de finansielle formidlere, herunder tegnings-, salgs- og garantiprovision	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospektrykning	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved køb af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved køb af afdelingens værdipapirer	Administrationsomkostninger i forbindelse med emission og indløsning	I alt, maksimalt ¹
Almen Bolig	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,10 %
Bæredygtige Klimaobligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Børsnoterede Alternativer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,30 %	0,19 %	0,05 %	0,54 %
Danske Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,08 %	0,05 %	0,19 %
Danske Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,08 %	0,05 %	0,19 %
Danske Aktier Indeks KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,07 %	0,05 %	0,17 %
Danske Aktier Indeks Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,07 %	0,05 %	0,17 %
Emerging Markets Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,09 %	0,14 %	0,05 %	0,28 %
Emerging Markets Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,09 %	0,14 %	0,05 %	0,28 %
Emerging Markets Korte Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,20 %	0,05 %	0,25 %
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,20 %	0,05 %	0,25 %
Emerging Markets Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
Emerging Markets Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,20 %	0,05 %	0,25 %
Europæiske Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,18 %	0,07 %	0,05 %	0,30 %
Europæiske Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,18 %	0,07 %	0,05 %	0,30 %
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL	0,00 %	0,00 %	0,22 %	0,07 %	0,05 %	0,34 %
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,22 %	0,07 %	0,05 %	0,34 %
Globale Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %	0,05 %	0,17 %
Globale Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %	0,05 %	0,17 %

² Emissionssatserne er opgjort inden kursafgrunding (der foretages kursafgrunding, jf. tick-size tabel i Nordic Market Model). Bemærk også afsnittet vedrørende "Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger".

Prospekt

Globale Aktier Indeks KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,06 %	0,05 %	0,16 %
Globale Aktier Indeks Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,06 %	0,05 %	0,16 %
Globale Aktier Select KL	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %	0,05 %	0,17 %
Globale Aktier Select Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %	0,05 %	0,17 %
Globale Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Globale Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Højt Udbytte Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,07 %	0,05 %	0,05 %	0,17 %
Højt Udbytte Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,07 %	0,05 %	0,05 %	0,17 %
Korte Danske Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,10 %
Korte Danske Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,10 %
Korte HY Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,32 %	0,05 %	0,37 %
Lange Danske Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,05 %	0,15 %
Lange Danske Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,05 %	0,15 %
Mellemlange Danske Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,05 %	0,15 %
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,05 %	0,15 %
USA Aktier Indeks KL	0,00 %	0,00 %	0,02 %	0,04 %	0,05 %	0,11 %
Value Globale Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,07 %	0,05 %	0,18 %
Virksomhedsobligationer HY KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,35 %	0,05 %	0,40 %
Virksomhedsobligationer IG KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %

Indløsning m.v.

Ingen investor har pligt til at lade sine andele indløse helt eller delvist, medmindre investoren ikke opfylder de eventuelt opstillede betingelser for at kunne være investor i en given afdeling og/eller andelsklasse. Foreningen er til enhver tid forpligtet til at indløse investorenes andele.

Indløsningsprisen i en afdeling eller en andelsklasse fastsættes minimum tre gange dagligt ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 4, stk. 2 i Bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS, jf. § 74, stk. 7, i lov om investeringsforeninger m.v. Indløsningsprisen udregnes i henhold hertil på grundlag af en opgørelse svarende til opgørelsen af emissionsprisen, jf. ovenfor, foretaget på indløsningsdagspunktet. Der gøres fradrag i indløsningsprisen for udgifter ved salg af værdipapirer samt for nødvendige omkostninger ved indløsningen, skønsmæssigt maksimalt³ nedenstående procentsats af den enkelte afdelings/andelsklasses indre værdi. Medmindre andet er specifikt anført i relation til en given andelsklasse vil nedenstående satser være gældende på andelsklasseniveau, hvor der er oprettet andelsklasser i en afdeling:

³ Indløsningssatserne er opgjort inden kursafgrunding (der foretages kursafgrunding, jf. tick-size tabel i Nordic Market Model). Bemærk også afsnittet vedrørende "Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger".

Prospekt

Afdeling	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospektrykning	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Administrationsomkostninger i forbindelse med emission og indløsning	I alt, maksimalt ²
Almen Bolig	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,10 %
Bæredygtige Klimaobligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Børsnoterede Alternativer Akk. KL	0,00 %	0,03 %	0,19 %	0,05 %	0,27 %
Danske Aktier KL	0,00 %	0,05 %	0,08 %	0,05 %	0,18 %
Danske Aktier Akk. KL	0,00 %	0,05 %	0,08 %	0,05 %	0,18 %
Danske Aktier Indeks KL	0,00 %	0,05 %	0,07 %	0,05 %	0,17 %
Danske Aktier Indeks Akk. KL	0,00 %	0,05 %	0,07 %	0,05 %	0,17 %
Emerging Markets Aktier KL	0,00 %	0,16 %	0,14 %	0,05 %	0,35 %
Emerging Markets Aktier Akk. KL	0,00 %	0,16 %	0,14 %	0,05 %	0,35 %
Emerging Markets Korte Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,20 %	0,05 %	0,25 %
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,20 %	0,05 %	0,25 %
Emerging Markets Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
Emerging Markets Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL	0,00 %	0,00 %	0,20 %	0,05 %	0,25 %
Europæiske Aktier KL	0,00 %	0,03 %	0,07 %	0,05 %	0,15 %
Europæiske Aktier Akk. KL	0,00 %	0,03 %	0,07 %	0,05 %	0,15 %
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL	0,00 %	0,01 %	0,07 %	0,05 %	0,13 %
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	0,00 %	0,01 %	0,07 %	0,05 %	0,13 %
Globale Aktier KL	0,00 %	0,04 %	0,06 %	0,05 %	0,15 %
Globale Aktier Akk. KL	0,00 %	0,04 %	0,06 %	0,05 %	0,15 %
Globale Aktier Indeks KL	0,00 %	0,03 %	0,06 %	0,05 %	0,14 %
Globale Aktier Indeks Akk. KL	0,00 %	0,03 %	0,06 %	0,05 %	0,14 %
Globale Aktier Select KL	0,00 %	0,04 %	0,06 %	0,05 %	0,15 %
Globale Aktier Select Akk. KL	0,00 %	0,04 %	0,06 %	0,05 %	0,15 %
Globale Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Globale Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Højt Udbytte Aktier KL	0,00 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %	0,13 %
Højt Udbytte Aktier Akk. KL	0,00 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %	0,13 %
Korte Danske Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,10 %
Korte Danske Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,10 %

Afdeling	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospektrykning	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Administrationsomkostninger i forbindelse med emission og indløsning	I alt, maksimalt ²
Korte HY Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,32 %	0,05 %	0,37 %
Lange Danske Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,05 %	0,15 %
Lange Danske Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,05 %	0,15 %
Mellemlange Danske Obligationer KL	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,05 %	0,15 %
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,10 %	0,05 %	0,15 %
USA Aktier Indeks KL	0,00 %	0,02 %	0,04 %	0,05 %	0,11 %
Value Globale Aktier KL	0,00 %	0,04 %	0,07 %	0,05 %	0,16 %
Virksomhedsobligationer HY KL	0,00 %	0,00 %	0,35 %	0,05 %	0,40 %
Virksomhedsobligationer IG KL	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %

Nærmere information om dobbeltprismetoden som et likviditetsstyringsværktøj, fremgår af afsnittet 'Likviditetsstyringsværktøj'.

Indløsning af andele kan udsættes, når den indre værdi ikke kan fastsættes på grund af markedsforhold, eller hensynet til den lige behandling af investorerne fordrer, at den indre værdi først fastsættes, når de til indløsning af andelene nødvendige aktiver er realiseret. Desuden kan Finanstilsynet påbyde at udsætte indløsning af andele, hvis det er i investorerne eller offentlighedens interesse

Hvis en investor ønsker at sælge andele i én afdeling eller andelsklasse for at købe andele i en anden afdeling eller andelsklasse, sker det på sædvanlige handelsvilkår.

Såfremt betingelserne for at være investor i andelsklasserne er opfyldt, vil det være muligt for investorer at ombytte andele mellem andelsklasserne i samme afdeling til den gældende indre værdi, fratrukket omkostninger til depotselskabet og VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen), via foreningens handels- og prisstillelsesfunktion. Investorer kan rette henvendelse herom til deres pengeinstitut.

I forbindelse med køb eller salg af andele må der normalt påregnes opkrævet sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

Foreningens handels- og prisstillelsesfunktion er videredelegeret fra BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S til AL Sydbank A/S, som sikrer, at køb, ombytning og salg af andele kan ske gennem alle pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger

De angivne maksimale emissions- og indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen offentliggøre en meddelelse herom til markedet. Endvidere vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på sin hjemmeside. Foreningen vil offentliggøre en meddelelse til markedet, når markedsforholdene normaliseres. Ændringer vil endvidere blive offentliggjort i en børsmeddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S. Nærmere information om forhøjelse af indløsningsgebyr, herunder anvendelse af en sådan forhøjelse som et likviditetsstyringsværktøj, fremgår af afsnittet "Likviditetsstyringsværktøj".

Likviditetsstyringsværktøj

Afdelingerne anvender følgende værktøjer til blandt andet at styre likviditeten i afdelingerne eller andelsklasserne:

- Dobbeltprismetoden – under almindelige og usædvanlige markedsforhold
- Indløsningsgebyr – midlertidig forhøjelse under usædvanlige markedsforhold

Dobbeltprismetoden

Dobbeltprismetoden er altid aktiveret som likviditetsstyringsværktøj.

Emissions- og indløsningsprisen for den enkelte afdeling eller andelsklasse, fastsættes til indre værdi opgjort på emissions- eller indløsningsstidspunktet, med et fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved køb eller salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen eller indløsningen, jf. afsnittet "Indløsning m.v.". I dette fradrag indgår estimerede eksplicitte transaktionsomkostninger og implicitte transaktionsomkostninger.

Estimerede eksplicitte transaktionsomkostninger udgør de omkostninger, som direkte oppebæres af afdelingen eller andelsklassen som led i afdelingens eller andelsklassens køb og salg af aktiver, eksempelvis mæglergebyrer, handelsafgifter, skatter og afviklingsgebyrer.

Implicitte transaktionsomkostninger udgør de omkostninger, som indirekte oppebæres af afdelingen eller andelsklassen ved køb og salg af aktiver, som primært opstår fra bid-ask spreadet og eventuel markedspåvirkning eksempelvis ved større indløsningsanmodninger.

Disse implicitte omkostninger kan variere alt efter typen af det underliggende aktiv og markedsforholdene, og estimeres efter bedste evne.

Indløsningsgebyr

Likviditetsstyringsværktøjet Indløsningsgebyr, kan aktiveres som et supplement til dobbeltprismetoden ved usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved salg af den enkelte afdeling eller andelsklassens instrumenter.

I hvert enkelte tilfælde af potentiel markedsuro, vurderes hvorvidt usædvanlige markedsforhold er indtrådt, og hvorvidt de usædvanlige markedsforhold påvirker den enkelte afdeling eller andelsklassens likviditet negativt, herunder om indløsninger kan gennemføres, uden at investorer som forbliver i afdelingen eller andelsklassen uretmæssigt stilles dårligere.

Prospekt

Såfremt det vurderes at usædvanlige markedsforhold er indtrådt og de usædvanlige markedsforhold påvirker den enkelte afdeling eller andelsklasses likviditet negativt, aktiveres likviditetsstyringsværktøjet.

Hvis dette likviditetsstyringsværktøj skal aktiveres, forhøjes indløsningsgebyret midlertidigt fra 0% op til 10% af indløsningsprisen. Indløsningsprisen defineres som indre værdi opgjort på emissions- eller indløsningstidspunktet, fratrukket indløsnings-satsen jf. dobbeltprismetoden. Indløsningsgebyret forhøjes med henblik på at tage højde for omkostningerne ved at sælge under usædvanlige markedsforhold, herunder eksplicite og implicite transaktionsomkostninger, således at de investorer som forbliver i afdelingen eller andelsklassen, ikke uretmæssigt stilles dårligere af eventuelle indløsningsordre under usædvanlige markedsforhold.

Indløsningsgebyret kan justeres inden for det forudbestemte størrelsesmæssige interval i løbet af en periode med usædvanlige markedsforhold, skulle de usædvanlige markedsforhold henholdsvis forværres eller forbedres.

Indløsningsgebyret tilfalder den enkelte afdeling eller andelsklasse.

Estimerede eksplicite transaktionsomkostninger udgør de omkostninger, som direkte oppebæres af afdelingen eller andelsklassen, som led i afdelingens eller andelsklassens køb og salg af aktiver, eksempelvis mæglergebyrer, handelsafgifter, skatter og afviklingsgebyrer under usædvanlige markedsforhold.

Implicitte transaktionsomkostninger udgør de omkostninger, som indirekte oppebæres af afdelingen eller andelsklassen ved køb og salg af aktiver, som primært opstår fra bid-ask spreadet og markedspåvirkning under usædvanlige markedsforhold.

Disse implicite omkostninger kan variere alt efter typen af det underliggende aktiv og markedsforholdene, og vil estimeres efter bedste evne.

Omkostninger som allerede er indeholdt i fradragssatserne jf. dobbeltprismetoden, gengives ikke i indløsningsgebyret.

Når de usædvanlige markedsforhold ophører, reduceres det supplerende indløsningsgebyr tilbage til 0%. Fradragssatser i henhold til dobbeltprismetoden forbliver gældende.

Såfremt likviditetsstyringsværktøjet aktiveres, følges proceduren for oplysning af markedet, jf. afsnittet 'Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger'.

Offentliggørelse af indre værdi, emissions- og indløsningspriser, oplysning om de kvantitative grænser m.v.

Oplysninger om afdelingernes/andelsklassernes indre værdi, aktuelle emissions- og indløsningspriser m.v. kan indhentes hos foreningens handels- og prisstillelsesfunktion, AL Sydbank A/S, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa.

Oplysninger om foreningen, herunder indre værdi, emissions- og indløsningspriser, findes endvidere på hjemmesiden bankinvest.dk.

Indre værdi for afdelinger/andelsklasser, som er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S, samt emissions- og indløsningspriser fremgår desuden af Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside www.nasdaqomxnordic.com.

Prospekt

Indre værdi udregnes minimum tre gange om dagen med udgangspunkt i produktets aktuelle beholdninger, instrumentpriser og udvalgte stamdata, men kan herudover korrigeres med den aktuelle markedsudvikling.

Afdelingernes beholdninger gøres løbende tilgængelige på bankinvest.dk.

BI Management A/S er forpligtet til på en investors anmodning at udlevere supplerende oplysninger for afdelingerne om de kvantitative grænser, der gælder for foreningens risikostyring og om de metoder, BI Management A/S har valgt for at sikre, at disse grænser til enhver tid følges, samt om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for kategorierne af de enkelte instrumenter i afdelingerne.

Andele

Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Andele udstedes til ihændeleveren, men kan noteres på navn i foreningens ejerbog. Navnenotering er bl.a. en forudsætning for, at investor har mulighed for at stemme på foreningens generalforsamling.

BI Management A/S er ejerbogsfører.

Anmodning om notering på navn stiles til investors pengeinstitut.

Registrering af andele i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen) tjener som dokumentation for, at en investor ejer en så stor del af foreningens/afdelingens formue, som andelens pålydende udgør af det samlede pålydende af registrerede andele i den pågældende forening/afdeling.

Bevisudstedende institut

AL Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Skatteforhold og udbytte

Følgende beskrivelse af beskatningen er rette mod forskellige typer af investorer, der er skattepligtige til Danmark og er af generel karakter, hvorfor særregler og detaljer ikke omtales. Den skattemæssige behandling afhænger af den enkelte investors situation og kan ændre sig over tid, som følge af ændringer i lovgivningen eller investors forhold.

Lovpligtige indberetninger til skattemyndighederne sker gennem det pengeinstitut, hvor andelene (investeringsbeviserne) ligger i depot.

Beskatning af udbyttebetalende afdelinger

Afdelingerne er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 c, hvilket betyder, at der ikke betales skat i Danmark. Dog beskattes udbytter fra danske aktier med 15%.

Udenlandske udbytter beskattes typisk i kildelandet. Beskatningen afhænger af kildelandets skatteregler og en eventuel dobbeltbeskatningsoverenskomst mellem det pågældende land og Danmark.

Prospekt

Afdelingerne beregner og udbetaler hvert år et udbytte, der opfylder kravene til minimumsindkomsten i ligningslovens § 16 C. For de afdelinger, der er opdelt i andelsklasser opgøres udbyttet for hver enkelt andelsklasse.

I forbindelse med udbetaling af udbytte tilbageholdes der sædvanlig udbytteskat i henhold til gældende regler, medmindre det godtgøres, at der ikke skal indeholdes udbytteskat.

I rene obligationsafdelinger tilbageholdes der ikke udbytteskat. Såfremt en ren obligationsafdeling kommer til at eje instrumenter der ikke kan klassificeres som gæld omfattet af kursgevinstloven tilbageholdes der udbytteskat.

Beskatning af investorer i udbyttebetalende afdelinger

Personer (frie midler)

Afdelinger, der opfylder investeringsrammerne i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3, er aktiebaseret. For aktiebaserede afdelinger beskattes udbytte og realiserede gevinst på andelene (investeringsbeviserne) som aktieindkomst. Tab kan modregnes i gevinster og udbytter fra aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked samt udbytter og gevinster fra udbyttebetalende aktiebaserede investeringsbeviser og nettogevinster på investeringsbeviser i aktiebaserede investeringselskaber. Fradrag for tab er betinget af, at erhvervelsen er indberettet til Skattestyrelsen. Gevinster og tab medregnes efter realisationsprincippet.

Afdelinger, der opfylder investeringsrammerne i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2-3, er obligationsbaseret. For obligationsbaserede afdelinger beskattes udbytte samt gevinster og tab på andelene (investeringsbeviserne) som kapitalindkomst. Fradrag for tab er betinget af, at erhvervelsen er indberettet til Skattestyrelsen. Gevinster og tab medregnes som hovedregel efter realisationsprincippet.

Der kan investeres i aktiebaserede afdelinger for midler på aktiesparekontoen. Beskatningen af aktiesparekontoen følger lagerprincippet, hvilket vil sige, at såvel udbytte som realiserede og urealiserede gevinster og tab indgår i skattegrundlaget.

Det er anført under den enkelte udbyttebetalende afdeling, om den er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2-3 eller § 22, stk. 2-3.

Pensionsmidler

Beskatningen følger lagerprincippet, hvilket betyder, at såvel udbytte som realiserede og urealiserede gevinster og tab indgår i skattegrundlaget i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven.

Selskaber

Beskatningen følger lagerprincippet, hvilket betyder, at såvel udbytte som realiserede og urealiserede gevinster og tab indgår i den skattepligtige indkomst i henhold til selskabsskatteloven.

Virksomhedsordningen

Investeres der i udbyttebetalende andele (investeringsbeviser) for midler under virksomhedsordningen, anses det for at være en hævnning af samme beløb fra ordningen. Det betyder, at der ikke må investeres i udbyttebetalende afdelinger for midler under virksomhedsordningen.

Udbytte

Prospekt

Der kan efter regnskabsårets afslutning, men inden den ordinære generalforsamling afholdes, foretages udbetaling af udbytte, der opfylder kravene til minimumsindkomsten i ligningslovens § 16 C. Hvis udbyttet undtagelsesvist ikke opfylder kravene til opgørelse af minimumsindkomsten, kan det besluttes at udbetale et restudbytte. Udbytteerne skal efterfølgende godkendes på den ordinære generalforsamling.

Udbyttet udbetales direkte til investors konto i det kontoførende pengeinstitut via VP Securities A/S

Beskatning af akkumulerende afdelinger

Afdelingerne er omfattet af selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19, hvilket betyder, at der ikke betales skat i Danmark. Dog beskattes udbytter fra danske aktier med 15%.

Udenlandske udbytter beskattes typisk i kildelandet. Beskatningen afhænger af kildelandets skatteregler og en eventuel dobbeltbeskatningsoverenskomst mellem det pågældende land og Danmark.

Beskatning af investorer i akkumulerende afdelinger

Foreningens akkumulerende afdelinger er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 om investeringsselskaber.

Beskatningen af gevinst og tab følger for alle investorer lagerprincippet. Lagerbeskatningen sker på grundlag af forskellen mellem andelenes (investeringsbevisernes) værdi ved årets slutning og begyndelse.

Personer (frie midler)

Afdelinger, der opfylder betingelserne i aktieavancebeskatningslovens § 19 B, er klassificeret som aktiebaseret. For aktiebaserede afdelinger beskattes gevinster og tab på andelene (investeringsbeviserne) som aktieindkomst. Tab kan fradrages, hvis erhvervelsen er indberettet til Skattestyrelsen.

Afdelinger, der opfylder betingelserne i aktieavancebeskatningslovens § 19 C, er klassificeret som obligationsbaseret. For obligationsbaseret afdelinger beskattes gevinster og tab på andelene (investeringsbeviserne) som kapitalindkomst. Tab kan fradrages, hvis erhvervelsen er indberettet til Skattestyrelsen.

Der kan investeres i aktiebaserede afdelinger for midler på aktiesparekontoen. Beskatningen af aktiesparekontoen følger lagerprincippet.

Det er anført under den enkelte akkumulerende afdeling, om den er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 B eller § 19 C.

Pensionsmidler

Beskatningen følger lagerprincippet, hvilket betyder, at realiserede og urealiserede gevinster og tab indgår i skattegrundlaget i henhold til pensionsafkastbeskatningsloven.

Selskaber

Beskatningen følger lagerprincippet, hvilket betyder, at realiserede og urealiserede gevinster og tab indgår i den skattepligtige indkomst i henhold til selskabsskatteloven.

Virksomhedsordningen

Prospekt

Der kan investeres i de akkumulerende afdelinger for midler under virksomhedsordningen. Afkastet beskattes på lige fod med øvrig virksomhedsindkomst. Opspares afkastet i virksomhedsordningen, bliver afkastet beskattet som personlig indkomst, når det hæves.

Stemmeret

Enhver investor i foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort rekvireres hos foreningen senest 5 bankdage forinden mod forevisning af fornøden dokumentation for besiddelse af andele i foreningen.

Hver investor har 1 stemme for hver kr. 100 (1 stk.) pålydende andel, der har været noteret på vedkommende investors navn i foreningens ejerbog i mindst 1 uge forud for generalforsamlingen. For andele, der er denomineret i anden valuta, beregnes antallet af stemmer ved at multiplicere den pålydende værdi af investorens antal andele med med GMT 1600 valutakursen mod danske kroner 14 dage forud for generalforsamlingen og dividere resultatet med 100. Det således fundne stemmetal nedrundes til nærmeste hele tal. Hver investor har dog mindst én stemme.

Ingen investor kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 1 % af det samlede pålydende af de til enhver tid udstedte andele. Ingen andele har særlige rettigheder.

Afvikling af foreningen/afdelinger/andelsklasser

Beslutning om afvikling af foreningen, en afdeling eller en andelsklasse kan træffes af henholdsvis foreningens generalforsamling eller en afdelings eller en andelsklasses investorer. Beslutning herom kræver, at den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen., jf. vedtægternes § 18.

Bestyrelsen vurderer, hvornår vilkår for afvikling af foreningen, en afdeling eller en andelsklasse foreligger. Vilkår, som kan føre til, at bestyrelsen indstiller fusion eller afvikling til generalforsamlingen kan være, at forretningsgrundlaget for enheden er bortfaldet, at lovgivningen f.eks. på skatteområdet har fjernet afkastpotentialet i enheden, at enheden med tiden har et sammenfaldende investeringsområde som andre enheder eller af hensyn til en mere effektiv anvendelse af ressourcer. De nævnte scenarier er ikke udtømmende, da det afhænger af markedsudviklingen og de løbende konkrete omstændigheder.

Årsrapport

Afdelingernes regnskabsår følger kalenderåret.

Årsrapport og halvårsrapport er at finde på www.bankinvest.dk samt kan rekvireres fra foreningens kontor.

For hvert regnskabsår udarbejdes for afdelingen/foreningen en årsrapport bestående af en ledelsepåtegning, en balance, en resultatopgørelse, noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis samt en ledelsesberetning.

Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor.

Samlede løbende administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger for hver afdeling eller andelsklasse, jf. § 19 i lov om investeringsforeninger mv. må ikke overstige følgende fastsatte procentsats af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret. I afdelinger med andelsklasser gælder den fastsatte procentsats på hver enkelt andelsklasse, medmindre andet specifikt er anført:

Prospekt

Afdeling	Fastsat procentsats
Almen Bolig	1,50 %
Bæredygtige Klimaobligationer KL	1,50 %
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL	1,50 %
Børsnoterede Alternativer Akk. KL	2,75 %
Danske Aktier KL	2,00 %
Danske Aktier Akk. KL	2,00 %
Danske Aktier Indeks KL	1,35 %
Danske Aktier Indeks Akk. KL	1,35 %
Emerging Markets Aktier KL	2,50 %
Emerging Markets Aktier Akk. KL	2,50 %
Emerging Markets Korte Obligationer KL	2,00 %
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL	2,00 %
Emerging Markets Obligationer KL	2,00 %
Emerging Markets Obligationer Akk. KL	2,00 %
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL	2,00 %
Europæiske Aktier KL	2,25 %
Europæiske Aktier Akk. KL	2,25 %
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL	1,80 %
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	1,80 %
Globale Aktier KL	2,25 %
Globale Aktier Akk. KL	2,25 %
Globale Aktier Indeks KL	1,50 %
Globale Aktier Indeks Akk. KL	1,50 %
Globale Aktier Select KL	2,25 %
Globale Aktier Select Akk. KL	2,25 %
Globale Obligationer KL	1,50 %
Globale Obligationer Akk. KL	1,50 %
Højt Udbytte Aktier KL	2,25 %
Højt Udbytte Aktier Akk. KL	2,25 %
Korte Danske Obligationer KL	1,00 %
Korte Danske Obligationer Akk. KL	1,00 %
Korte HY Obligationer KL	2,00 %
Lange Danske Obligationer KL	1,25 %
Lange Danske Obligationer Akk. KL	1,25 %
Mellemlange Danske Obligationer KL	1,25 %
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL	1,25 %
USA Aktier Indeks KL	1,50 %
Value Globale Aktier KL	2,75 %
Virksomhedsobligationer HY KL	2,00 %
Virksomhedsobligationer IG KL	1,50 %
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL	1,50 %

Prospekt

Handels- og kurtageomkostninger samt emissions- og indløsningsomkostninger er ikke omfattet af ovenstående administrationsomkostninger.

De samlede administrationsomkostninger opgjort i procent af afdelingernes gennemsnitlige formue for de seneste fem år fremgår nedenfor.

Afdeling/andelsklasse	2021	2022	2023	2024	2025
Almen Bolig	0,28	0,27	0,24	0,24	0,24
Bæredygtige Klimaobligationer KL*					
Bæredygtige Klimaobligationer A	-	-	1,04	0,97	0,95
Bæredygtige Klimaobligationer W	-	-	1,35	0,68	0,66
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL*					
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. A	-	-	1,09	1,10	1,10
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. W	-	-	0,77	0,68	0,67
Børsnoterede Alternativer Akk. KL					
Børsnoterede Alternativer Akk. A	-	0,56	1,41	1,49	1,47
Børsnoterede Alternativer Akk. W	-	0,40	0,85	0,95	0,83
Danske Aktier KL					
Danske Aktier A	1,58	1,60	1,59	1,56	1,55
Danske Aktier W	1,20	1,22	1,20	1,12	1,12
Danske Aktier Akk. KL					
Danske Aktier Akk. A	1,57	1,58	1,57	1,54	1,54
Danske Aktier Akk. W	1,21	1,23	1,21	1,12	1,10
Danske Aktier Indeks KL					
Danske Aktier Indeks A	0,45	0,46	0,44	0,44	0,45
Danske Aktier Indeks W	0,45	0,46	0,47	0,49	0,54
Danske Aktier Indeks Akk. KL					
Danske Aktier Indeks Akk. A	0,45	0,44	0,44	0,45	0,45
Danske Aktier Indeks Akk. W	0,45	0,42	0,42	0,45	0,44
Emerging Markets Aktier KL					
Emerging Markets Aktier A	1,96	2,07	1,95	1,74	1,75
Emerging Markets Aktier W	1,40	1,53	1,35	1,15	1,15
Emerging Markets Aktier Akk. KL****					
Emerging Markets Aktier Akk. A	-	-	-	1,70	1,72
Emerging Markets Aktier Akk. W	-	-	-	1,10	1,20
Emerging Markets Korte Obligationer KL					
Emerging Markets Korte Obligationer A	0,85	0,90	0,93	0,98	0,91
Emerging Markets Korte Obligationer W	0,71	0,71	0,72	0,80	0,76
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL**					
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. A	-	-	0,18	1,11	0,99
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. W	-	-	0,06	0,77	0,74
Emerging Markets Obligationer KL					
Emerging Markets Obligationer A	1,23	1,25	1,21	1,19	1,18
Emerging Markets Obligationer W	0,96	0,96	0,91	0,91	0,91

Prospekt

Afdeling/andelsklasse	2021	2022	2023	2024	2025
Emerging Markets Obligationer Akk. KL					
Emerging Markets Obligationer Akk. A	1,24	1,26	1,22	1,22	1,22
Emerging Markets Obligationer Akk. W	0,99	0,99	0,99	0,90	0,90
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL					
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta A	1,29	1,31	1,27	1,23	1,25
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W	1,02	1,05	0,95	0,91	0,92
Europæiske Aktier KL***					
Europæiske Aktier A	-	-	0,35	1,60	1,53
Europæiske Aktier W	-	-	0,18	1,16	1,12
Europæiske Aktier Akk. KL***					
Europæiske Aktier Akk. A	-	-	0,31	1,80	1,63
Europæiske Aktier Akk. W	-	-	0,17	1,18	1,14
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL*****	-	-	-	-	0,92
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL*****	-	-	-	-	0,93
Globale Aktier KL					
Globale Aktier A	1,68	1,69	1,69	1,66	1,66
Globale Aktier W	1,15	1,17	1,17	1,24	1,24
Globale Aktier Akk. KL					
Globale Aktier Akk. A	1,66	1,68	1,67	1,65	1,65
Globale Aktier Akk. W	1,14	1,17	1,17	1,24	1,23
Globale Aktier Indeks KL	0,56	0,61	0,56	0,51	0,51
Globale Aktier Indeks Akk. KL*****					
Globale Aktier Indeks Akk. A	-	-	-	-	0,49
Globale Aktier Indeks Akk. W	-	-	-	-	0,45
Globale Aktier Select KL					
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle A	1,76	1,78	1,76	1,69	1,67
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle W	1,29	1,37	1,32	1,26	1,24
Globale Aktier Select Akk. KL					
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. A	1,75	1,78	1,78	1,69	1,67
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. W	1,26	1,34	1,32	1,28	1,25
Globale Obligationer KL					
Globale Obligationer A	0,71	0,71	0,78	0,79	0,80
Globale Obligationer W	0,62	0,63	0,69	0,65	0,69
Globale Obligationer Akk. KL					
Globale Obligationer Akk. A	0,82	0,80	0,86	0,89	1,05
Globale Obligationer Akk. W	0,63	0,64	0,74	0,67	0,88
Højt Udbytte Aktier KL					
Højt Udbytte Aktier A	1,64	1,65	1,65	1,66	1,65
Højt Udbytte Aktier W	1,14	1,14	1,15	1,26	1,26
Højt Udbytte Aktier Akk. KL					
Højt Udbytte Aktier Akk. A	1,75	1,64	1,69	1,68	1,68

Prospekt

Afdeling/andelsklasse	2021	2022	2023	2024	2025
Højt Udbytte Aktier Akk. W	1,17	1,08	1,22	1,26	1,25
Korte Danske Obligationer KL					
Korte Danske Obligationer A	0,24	0,22	0,25	0,21	0,20
Korte Danske Obligationer W	0,27	0,23	0,24	0,20	0,19
Korte Danske Obligationer Akk. KL					
Korte Danske Obligationer Akk. A	0,30	0,29	0,32	0,27	0,24
Korte Danske Obligationer Akk. W	0,27	0,26	0,25	0,28	0,26
Korte HY Obligationer KL					
Korte HY Obligationer A	0,81	0,82	0,81	0,90	0,90
Korte HY Obligationer W	0,70	0,74	0,72	0,80	0,80
Lange Danske Obligationer KL					
Lange Danske Obligationer A	0,52	0,48	0,45	0,45	0,44
Lange Danske Obligationer W	0,41	0,33	0,34	0,33	0,33
Lange Danske Obligationer Akk. KL					
Lange Danske Obligationer Akk. A	0,56	0,55	0,51	0,49	0,48
Lange Danske Obligationer Akk. W	0,41	0,37	0,36	0,35	0,33
Mellemlange Danske Obligationer KL					
Mellemlange Danske Obligationer A	0,43	0,43	0,44	0,39	0,38
Mellemlange Danske Obligationer W	0,31	0,27	0,25	0,32	0,30
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL**					
Mellemlange Danske Obligationer Akk. A	-	-	0,51	0,48	0,46
Mellemlange Danske Obligationer Akk. W	-	-	0,09	0,46	0,33
USA Aktier Indeks KL					
USA Aktier Indeks A	-	0,12	0,62	0,56	0,52
USA Aktier Indeks W	-	0,07	0,57	0,51	0,50
Value Globale Aktier KL					
Value Globale Aktier Brandes A	1,62	1,68	1,67	1,65	1,94
Value Globale Aktier Brandes W	1,06	1,14	1,08	1,17	1,46
Virksomhedsobligationer HY KL					
Virksomhedsobligationer HY A	1,27	1,31	1,28	1,26	1,26
Virksomhedsobligationer HY W	1,01	1,08	1,03	0,98	0,98
Virksomhedsobligationer IG KL					
Virksomhedsobligationer IG A	0,79	0,84	0,96	0,93	0,93
Virksomhedsobligationer IG W	0,57	0,58	0,69	0,69	0,68
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL					
Virksomhedsobligationer IG Akk. A	0,82	0,87	1,07	1,02	1,01
Virksomhedsobligationer IG Akk. W	0,60	0,60	0,72	0,73	0,70

* Da afdelingen er lanceret 24. marts 2023 foreligger der ikke historiske data for 2022 og tidligere år.

** Da afdelingen er lanceret 6. december 2023 foreligger der ikke historiske data for 2022 og tidligere år.

*** Da afdelingen er lanceret 27. november 2023 foreligger der ikke historiske data for 2022 og tidligere år.

**** Da afdelingen er lanceret 29. januar 2024 foreligger der ikke historiske data for 2023 og tidligere år.

***** Da afdelingen er lanceret 7. marts 2025 foreligger der ikke historiske data for 2024 og tidligere år.

***** Da afdelingen er lanceret 22. august 2025 foreligger der ikke historiske data for 2024 og tidligere år.

Løbende omkostninger i procent

Løbende omkostninger i procent udtrykker de samlede omkostninger i en afdeling/andelsklasse. Det vil sige både omkostninger til porteføljepleje, depotselskab, administration m.m.

Løbende omkostninger præsenteres ofte sammen med transaktionsomkostninger, som er de handelsomkostninger som påløber i forbindelse med porteføljeplejen. Transaktionsomkostninger er ikke indeholdt i de løbende omkostninger.

De løbende omkostninger fremgår under hver enkelt afdeling/andelsklasse på hjemmesiden – www.bankinvest.dk/produkter.

Aftaler

Depotselskabsaftale

Foreningen har indgået aftale med J.P. Morgan SE – Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE, Tyskland, som er udpeget som foreningens depotselskab med henblik på at levere depotselskabsydelser, herunder opbevaring, afvikling og visse andre hermed forbundne ydelser til foreningen.

Depotselskabet vil i overensstemmelse med lovgivningen bl.a. sikre, at:

- a. emission, indløsning og mortificering af andele udføres i overensstemmelse med gældende lovgivning og foreningens vedtægter,
- b. beregning af indre værdi sker i overensstemmelse med gældende lovgivning og foreningens vedtægter,
- c. foreningens instrukser effektueres, medmindre disse ikke er i overensstemmelse med gældende lovgivning eller vedtægterne,
- d. modydelsen for transaktioner, som foreningen indgår i, leveres til foreningen inden for de sædvanlige frister for det pågældende marked
- e. udbetaling af udbytte eller henlæggelse af overskud til forøgelse af formuen foregår i overensstemmelse med foreningens vedtægter,
- f. foreningens køb og salg af de i bilag 5 i lov om finansiel virksomhed nævnte instrumenter sker i overensstemmelse med § 70 i lov om investeringsforeninger m.v., og
- g. foreningens indtægter anvendes i overensstemmelse med vedtægterne.

Depotselskabet skal herudover føre kontrol med afdelingernes pengestrømme. Der henvises i øvrigt til depotselskabets lovmæssige forpligtelser, herunder lov om finansiel virksomhed.

Depotselskabet kan overdrage alle eller dele af foreningens aktiver, som depotselskabet opbevarer i depot, til opbevaring hos de underdeponarer, som depotselskabet til enhver tid måtte udpege. Med undtagelse af de i lovgivningen fastsatte regler påvirkes depotselskabets ansvar ikke af det forhold, at den har overdraget alle eller dele af de aktiver, den opbevarer, til en tredjepart til opbevaring.

Depotselskabet skal udøve sine funktioner og forpligtelser i overensstemmelse med lovgivningen og depotselskabsaftalen. Der vurderes ikke at være specifikke interessekonflikter forbundet med depotselskabets varetagelse af dets opgaver.

Som led i den normale udøvelse af globale depotforretninger kan depotselskabet fra tid til anden have indgået aftaler med andre kunder, foreninger eller tredjeparter om opbevaring og hermed forbundne tjenesteydelser. Inden for en bankkoncern som JP Morgan Chase Group, der tilbyder et varieret udbud af ydelser, kan der fra tid til anden opstå interessekonflikter mellem depotselskabet og de parter, til hvem opbevaringen er delegeret. Det kan eksempelvis være, når opbevaringsydelsen er delegeret til et koncernforbundet selskab, som tilbyder et produkt eller en

Prospekt

ydelse til en forening og har en finansiel eller kommerciel interesse i et sådant produkt eller en sådan ydelse, eller når op-bevaringsydelsen er delegeret til et koncernforbundet selskab, som modtager honorar for andre, relaterede depotprodukter eller -ydelser, som leveres til foreningerne, herunder f.eks. tjenester i forbindelse med valuta, værdipapirudlån, prisfastsættelse eller værdiansættelse. I tilfælde af en mulig interessekonflikt der måtte opstå i forbindelse med de normale forretningsaktiviteter, vil de-potselskabet til enhver tid tage hensyn til sine forpligtelser i henhold til gældende lovgivning.

I sin udvælgelse og udpegelse af en underdeponar eller andre delegerede skal depotselskabet udvise passende dygtighed, omhu og grundighed som påkrævet i lovgivningen for at sikre, at de-potselskabet udelukkende overdrager foreningens aktiver til opbevaring hos en delegeret, som kan yde et tilstrækkeligt beskyttelsesniveau.

Den aktuelle liste over underdeponarer og andre delegerede, som anvendes af depotselskabet, er tilgængelig på www.bankinvest.dk.

Ajournførte oplysninger om depotselskabet, dets opbevaringsopgaver, herunder opbevaringsopgaver, som depotselskabet har delegeret samt eventuelle interessekonflikter kan til enhver tid rekvireres hos foreningens investeringsforvaltningsselskab.

Vederlaget for depotselskabsydelsen beregnes p.t. med den procentsats p.a., der fremgår af nedenstående skema:

Afdeling	Gennemsnitlig sats	Beløb i alt for 2025
Almen Bolig	0,002 %	37 t.kr.
Bæredygtige Klimaobligationer KL	0,01 %	73 t.kr.
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL	0,01 %	39 t.kr.
Børsnoterede Alternativer Akk. KL	0,01 %	69 t.kr.
Danske Aktier KL	0,002 %	353 t.kr.
Danske Aktier Akk. KL	0,002 %	263 t.kr.
Danske Aktier Indeks KL	0,002 %	58 t.kr.
Danske Aktier Indeks Akk. KL	0,002 %	35 t.kr.
Emerging Markets Aktier KL	0,04 %	522 t.kr.
Emerging Markets Aktier Akk. KL	0,04 %	166 t.kr.
Emerging Markets Korte Obligationer KL	0,01 %	136 t.kr.
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL	0,01 %	109 t.kr.
Emerging Markets Obligationer KL	0,01 %	244 t.kr.
Emerging Markets Obligationer Akk. KL	0,02 %	52 t.kr.
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL	0,05 %	914 t.kr.
Europæiske Aktier KL	0,01 %	195 t.kr.
Europæiske Aktier Akk. KL	0,01 %	121 t.kr.
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL	0,01 %	20 t.kr.
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	0,01 %	19 t.kr.
Globale Aktier KL	0,02 %	544 t.kr.
Globale Aktier Akk. KL	0,02 %	310 t.kr.
Globale Aktier Indeks KL	0,01 %	580 t.kr.

Prospekt

Globale Aktier Indeks Akk. KL	0,02 %	74 t.kr.
Globale Aktier Select KL	0,02 %	377 t.kr.
Globale Aktier Select Akk. KL	0,02 %	305 t.kr.
Globale Obligationer KL	0,02 %	44 t.kr.
Globale Obligationer Akk. KL	0,02 %	12 t.kr.
Højt Udbytte Aktier KL	0,01 %	424 t.kr.
Højt Udbytte Aktier Akk. KL	0,01 %	94 t.kr.
Korte Danske Obligationer KL	0,002 %	41 t.kr.
Korte Danske Obligationer Akk. KL	0,002 %	185 t.kr.
Korte HY Obligationer KL	0,01 %	163 t.kr.
Lange Danske Obligationer KL	0,003 %	603 t.kr.
Lange Danske Obligationer Akk. KL	0,003 %	177 t.kr.
Mellemlange Danske Obligationer KL	0,015 %	150 t.kr.
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL	0,01 %	18 t.kr.
USA Aktier Indeks KL	0,01 %	364 t.kr.
Value Globale Aktier KL	0,01 %	19 t.kr.
Virksomhedsobligationer HY KL	0,0025 %	229 t.kr.
Virksomhedsobligationer IG KL	0,02 %	527 t.kr.
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL	0,02 %	79 t.kr.

Depotselskabet modtager endvidere et honorar i forbindelse med afviklingen af afdelingernes handelstransaktioner. Honoraret udgør mellem 35,- og 450,- kr. pr. transaktion, afhængigt af værdipapirtype.

Bevisudstedende institut-aftale

Foreningen har indgået aftale med AL Sydbank A/S som bevisudstedende institut. Aftalen med AL Sydbank A/S kan af begge parter opsiges med 3 måneders varsel til udgangen af en måned.

Administrationsaftale

Foreningen har indgået en administrationsaftale med og delegeret den daglige ledelse af foreningen til BI Management A/S. BI Management A/S udfører foreningens administrative opgaver i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., foreningens vedtægter samt anvisninger fra foreningens bestyrelse.

Administrationsbidraget udgør årligt 0,08% af afdelingernes formue⁴, dog minimum 250.000 kr. pr. afdeling. Endvidere betales der for hver enkelt andelsklasse et årligt administrationsbidrag, der udgør 0,01% af andelsklassernes formue, dog minimum 25.000 kr. pr. andelsklasse. Vederlaget for administrationsydelsen udgjorde i 2025 98.466 t. kr.

Endvidere betaler Foreningen i forbindelse med emissioner og indløsninger et gebyr på 0,05% af den enkelte emissions/indløsnings værdi (opgjort som antal stk. gange indre værdi) i den enkelte afdeling eller andelsklasse.

Administrationsbidraget til BI Management A/S omfatter ikke omkostninger til tilsyn, revision, bestyrelse, benchmarklicenser, datalicenser, stamdataindikatorer, ratingoplysninger, juridisk assistance og anden rådgivningsbistand, depotselskab, Nasdaq Copenhagen A/S, annoncering

⁴ For Korte Danske Obligationer KL, Korte Danske Obligationer Akk. KL og Almen Bolig er satsen 0,05%.

Prospekt

og afholdelse af generalforsamlinger eller medlemsmøder, tryknings- og forsendelsesomkostninger til medlemsinformation samt handelsomkostninger.

Market maker-aftale

Foreningen har indgået en aftale om market making med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, som har videredelegeret handels- og prisstillelsesfunktionen til AL Sydbank A/S. AL Sydbank A/S stiller hver børsdag – med forbehold for særlige situationer – priser på afdelingernes/andelsklassernes andele i bl.a. Nasdaq Copenhagen A/S' handelssystemer med det formål at fremme likviditeten ved handel med andelene. Prisstillelsen skal ske med såvel købs- som salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S modtager for sine ydelser et vederlag på kr. 25.000 p.a. pr. ISIN-kode. Vederlaget dækker også betaling for videredelegerede ydelser.

Aftale om porteføljepleje, markedsføring m.v.

Foreningen har indgået aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om porteføljepleje, markedsføring og distribution af foreningens andele samt informationsformidling. BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S kan i henhold til denne aftale indenfor rammer fastsat af foreningen videredelegere dele af opgaverne.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S' hovedvirksomhed er kapitalforvaltning. BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S indgår i koncern med BI Management A/S.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S modtager for sine ydelser et honorar, som p.t. udgør de i nedenstående skema anførte procentsatser p.a.

Prospekt

Afdeling/andelsklasse	Honorar
Almen Bolig	0,15 %
Bæredygtige Klimaobligationer KL	
Bæredygtige Klimaobligationer A	0,77 %
Bæredygtige Klimaobligationer W	0,52 %
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL	
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. A	0,77 %
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. W	0,52 %
Børsnoterede Alternativer Akk. KL	
Børsnoterede Alternativer Akk. A	1,20 %
Børsnoterede Alternativer Akk. W	0,70 %
Danske Aktier KL	
Danske Aktier A	1,42 %
Danske Aktier W	0,97 %
Danske Aktier Akk. KL	
Danske Aktier Akk. A	1,42 %
Danske Aktier Akk. W	0,97 %
Danske Aktier Indeks KL	
Danske Aktier Indeks A	0,27 %
Danske Aktier Indeks W	0,27 %
Danske Aktier Indeks Akk. KL	
Danske Aktier Indeks Akk. A	0,27 %
Danske Aktier Indeks Akk. W	0,27 %
Emerging Markets Aktier KL	
Emerging Markets Aktier A	1,45 %
Emerging Markets Aktier W	0,95 %
Emerging Markets Aktier Akk. KL	
Emerging Markets Aktier Akk. A	1,45 %
Emerging Markets Aktier Akk. W	0,95 %
Emerging Markets Korte Obligationer KL	
Emerging Markets Korte Obligationer A	0,73 %
Emerging Markets Korte Obligationer W	0,63 %
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL	
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. A	0,71 %
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. W	0,61 %
Emerging Markets Obligationer KL	
Emerging Markets Obligationer A	1,00 %
Emerging Markets Obligationer W	0,75 %
Emerging Markets Obligationer Akk. KL	
Emerging Markets Obligationer Akk. A	1,00 %
Emerging Markets Obligationer Akk. W	0,75 %
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL	
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta A	0,98 %

Prospekt

Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W	0,73 %
Europæiske Aktier KL	
Europæiske Aktier A	1,37 %
Europæiske Aktier W	0,97 %
Europæiske Aktier Akk. KL	
Europæiske Aktier Akk. A	1,37 %
Europæiske Aktier Akk. W	0,97 %
Europæisk Forsvar og Fremsyn KL	0,64 %
Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL	0,64 %
Globale Aktier KL	
Globale Aktier A	1,49 %
Globale Aktier W	1,09 %
Globale Aktier Akk. KL	
Globale Aktier Akk. A	1,49 %
Globale Aktier Akk. W	1,09 %
Globale Aktier Indeks KL	0,37 %
Globale Aktier Indeks Akk. KL	
Globale Aktier Indeks Akk. A	0,37 %
Globale Aktier Indeks Akk. W	0,37 %
Globale Aktier Select KL	
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle A	1,55 %
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle W	1,10 %
Globale Aktier Select Akk. KL	
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. A	1,55 %
Globale Aktier Select Columbia Threadneedle Akk. W	1,10 %
Globale Obligationer KL	
Globale Obligationer A	0,64 %
Globale Obligationer W	0,49 %
Globale Obligationer Akk. KL	
Globale Obligationer Akk. A	0,64 %
Globale Obligationer Akk. W	0,49 %
Højt Udbytte Aktier KL	
Højt Udbytte Aktier A	1,51 %
Højt Udbytte Aktier W	1,11 %
Højt Udbytte Aktier Akk. KL	
Højt Udbytte Aktier Akk. A	1,51 %
Højt Udbytte Aktier Akk. W	1,11 %
Korte Danske Obligationer KL	
Korte Danske Obligationer A	0,09 %
Korte Danske Obligationer W	0,06 %
Korte Danske Obligationer Akk. KL	
Korte Danske Obligationer Akk. A	0,09 %
Korte Danske Obligationer Akk. W	0,06 %

Prospekt

Korte HY Obligationer KL	
Korte HY Obligationer A	0,75 %
Korte HY Obligationer W	0,65 %
Lange Danske Obligationer KL	
Lange Danske Obligationer A	0,30 %
Lange Danske Obligationer W	0,20 %
Lange Danske Obligationer Akk. KL	
Lange Danske Obligationer Akk. A	0,30 %
Lange Danske Obligationer Akk. W	0,20 %
Mellemlange Danske Obligationer KL	
Mellemlange Danske Obligationer A	0,22 %
Mellemlange Danske Obligationer W	0,17 %
Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL	
Mellemlange Danske Obligationer Akk. A	0,22 %
Mellemlange Danske Obligationer Akk. W	0,17 %
USA Aktier Indeks KL	
USA Aktier Indeks A	0,36 %
USA Aktier Indeks W	0,36 %
Value Globale Aktier KL	
Value Globale Aktier Brandes A	1,55 %
Value Globale Aktier Brandes W	1,10 %
Virksomhedsobligationer HY KL	
Virksomhedsobligationer HY A	1,10 %
Virksomhedsobligationer HY W	0,85 %
Virksomhedsobligationer IG KL	
Virksomhedsobligationer IG A	0,77 %
Virksomhedsobligationer IG W	0,55 %
Virksomhedsobligationer IG Akk. KL	
Virksomhedsobligationer IG Akk. A	0,77 %
Virksomhedsobligationer IG Akk. W	0,55 %

Porteføljepjele

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S har for så vidt angår Globale Aktier Select Akk. KL og Globale Aktier Select KL videreguleret porteføljepjele til Threadneedle Management Luxembourg S.A. Threadneedle Management Luxembourg S.A.s hovedvirksomhed er kapitalforvaltning. Threadneedle Management Luxembourg S.A. er ikke koncernforbundet med foreningens investeringsforvaltningsselskab eller depotselskab. Threadneedle Management Luxembourg S.A. har videreguleret porteføljepjele eller en del heraf til Threadneedle Asset Management Limited.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S har for så vidt angår Value Globale Aktier KL videreguleret porteføljepjele til Brandes Investment Partners (Europe) Limited. Brandes Investment Partners (Europe) Limited's hovedvirksomhed er kapitalforvaltning. Brandes Investment Partners (Europe) Limited er ikke koncernforbundet med foreningens investeringsforvaltningsselskab eller depotselskab.

Prospekt

Som led i videredelegationen har BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S påtaget sig overfor foreningen løbende at overvåge Threadneedle Management Luxembourg S.A. og Brandes Investment Partners (Europe) Limited, herunder at følge op på den fastlagte investeringsstrategi for den enkelte afdeling og rådgive foreningen herom, samt bistå med peer group sammenligninger, løbende dialog og sparring m.v.

Markedsføring

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S formidler i eget regi alene salg af andele til professionelle, primært institutionelle, investorer, og kan for egen regning over for disse evt. fastsætte vilkår, som afviger fra de i prospektet angivne normsatser. Markedsføringen af andele til øvrige investorer varetager BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S via andre finansielle formidlere på vilkår, som aftales disse parter imellem og således ikke vedrører foreningen.

Vederlag til bestyrelsen samt afgift til Finanstilsynet

Vederlag til bestyrelsen godkendes på generalforsamlingen. Beløbet udgjorde for 2025 1.149 t.kr.

Foreningen betaler afgift til Finanstilsynet i henhold til § 182 i lov om investeringsforeninger m.v. Beløbet udgjorde for 2025 983 t. kr.

Vedtægter

Foreningens vedtægter er at finde på hjemmesiden bankinvest.dk samt udleveres fra foreningens kontor. Foreningens vedtægter udgør en integreret del af nærværende prospekt.

BankInvest-koncernen

BI Management A/S er investeringsforvaltningsselskab for en af landets største grupper af investeringsforeninger. BI Management A/S har desuden tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde. Den første forening blev stiftet i 1969 under navnet Bankforeningernes Investeringsforening af en kreds af lokale og regionale pengeinstitutter. Foruden investeringsforeninger, værdipapirfonde og alternative investeringsfonde (herunder kapitalforeninger) rettet mod private investorer og selskaber omfatter administrationen/forvaltningen foreninger med pensionskasser, forsikringsselskaber, fonde og virksomheder som investorer. BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S har siden juni 1999 fungeret som investeringsrådgiver/porteføljeforvalter for en del af foreningerne. Bag førnævnte selskaber, der er 100 % ejede datterselskaber af BI Holding A/S, står en række danske pengeinstitutter, der rådgiver om investering i de administrerede og forvaltede foreninger. Nærmere oplysninger om pengeinstitutterne kan fås hos BI Management A/S samt på hjemmesiden bankinvest.dk.

Prospekt

Licens til indeks

Nasdaq, Inc.

Der er for afdelingerne Danske Aktier Indeks KL og Danske Aktier Indeks Akk, KL ("Afdelingerne") indgået aftale med Nasdaq, Inc., om licens til at anvende Nasdaq's indeks, OMX Copenhagen Cap ("Indekset").

Afdelingerne sponsoreres, godkendes, sælges eller fremmes ikke af Nasdaq, Inc. eller virksomhedens associerede selskaber (Nasdaq med associerede selskaber benævnes i det følgende "Virksomhederne"). Virksomhederne godkender ikke Afdelingernes lovlighed eller egnethed eller nøjagtigheden eller tilstrækkeligheden af beskrivelser og oplysninger vedrørende Afdelingerne. Virksomhederne giver ingen erklæring eller garanti, hverken udtrykkeligt eller stiltiende, til Afdelingernes investorer eller noget medlem af offentligheden vedrørende det tilrådelige i at investere i værdipapirer generelt eller specifikt i Afdelingerne eller vedrørende Indeksets evne til at spore generelle aktiemarkedspræstationer. Virksomhedernes eneste forhold til Investeringsforeningen BankInvest er licensudstedelse til varemærke Nasdaq® og OMX Copenhagen Cap samt visse af Virksomhedernes handelsnavne og brugen af Indekset, som fastsættes, udarbejdes og beregnes af Nasdaq uden hensyntagen til Investeringsforeningen BankInvest eller Afdelingerne. Nasdaq er ikke forpligtet til at tage Investeringsforeningen BankInvest eller Afdelingernes investorer behov i betragtning ved fastsættelse, udarbejdelse eller beregning af Indekset. Virksomhederne er ikke ansvarlige for og har ikke deltaget i bestemmelsen af fastlæggelse af tidspunkt, pris eller mængde vedrørende de andele i Afdelingerne, der udstedes, eller i fastsættelsen eller beregningen af den ligning, der skal anvendes ved indløsning af Afdelingernes andele. Virksomhederne har intet ansvar i forbindelse med administration og markedsføring af Afdelingerne eller handel med Afdelingernes andele.

Virksomhederne garanterer ikke for nøjagtigheden og/eller uafbrudt beregning af Indekset eller nogen data, som indgår heri. Virksomhederne giver ingen garanti, hverken udtrykkelig eller stiltiende, vedrørende resultater, der skal opnås af Investeringsforeningen BankInvest, Afdelingernes investorer eller enhver anden person eller enhed ved brug af Indekset eller data, som indgår heri. Virksomhederne giver ingen udtrykkelige eller stiltiende garantier, og fraskriver sig udtrykkeligt alle garantier for salgbarhed eller egnethed til et specielt formål eller en speciel brug med hensyn til Indekset eller data, som indgår heri. Uden at begrænse ovenstående, har virksomhederne i intet tilfælde ansvar for tabt fortjeneste eller særlige, tilfældige eller indirekte skader, skader, der medfører pønalerstatninger, eller følgeskader, selv om de har fået meddelelse om muligheden for sådanne skader.

Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Dette bilag indeholder prækontraktuelle oplysninger for afdelingerne i overensstemmelse med Disclosure- samt Taksonomi-forordningen.

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.

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

Produkt navn:

Almen Bolig

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

54930045HMCDWKCOCW35

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Statsobligationer

- Andele af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Ikke relevant.

- **På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Ikke relevant.

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, i porteføljeforvaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt,

kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spretningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

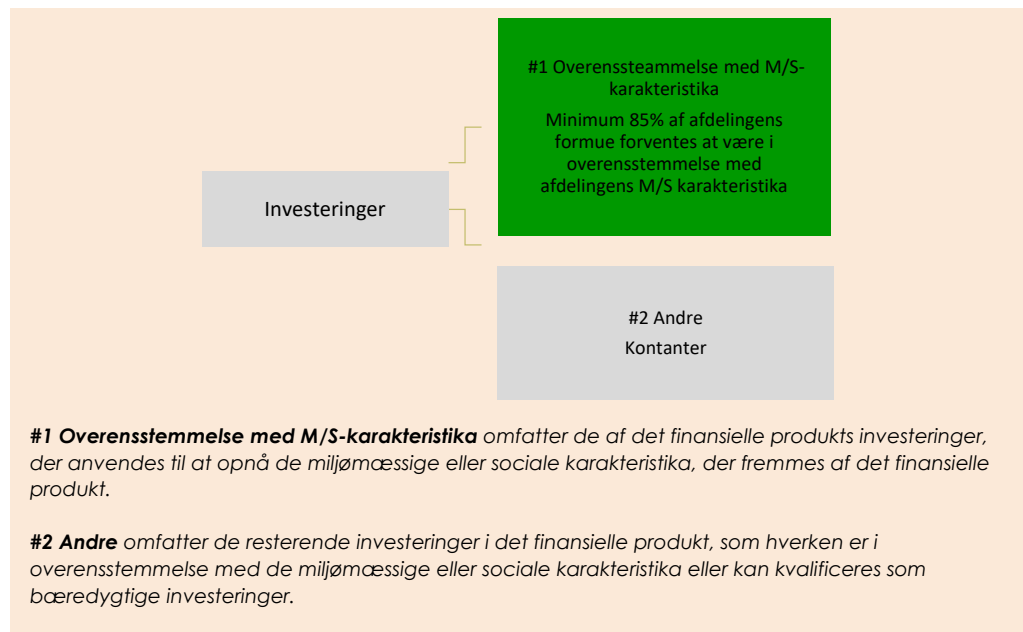
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

- Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?**

Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

¹ 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.

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



- Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



- Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring.



- Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, 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.

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

Produkt navn:

Bæredygtige Klimaobligationer Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300IQ3L11KBEYUE41

Bæredygtigt investeringsmål

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: 85%

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/socialt (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



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås..

Hvad er det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen har som målsætning at bidrage til et klima- og miljømæssigt mål. Dette betyder, at afdelingen investerer i grønne obligationer, hvor provenuet for udstedelsen udelukkende benyttes til grønne projekter, jf. The International Capital Market Association's (ICMA) Green Bond Principles. Derudover investeres der i obligationer udstedt af selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et eller begge af følgende FN miljø- og klimaverdensmål:

- Verdensmål 7: Bæredygtig energi
- Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug og produktion

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de bæredygtige investeringsmål.

Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at måle opnåelsen af dette produkts bæredygtige investeringsmål?

Opfyldelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål måles ud fra i hvilket omfang, der investeres i obligationer enten udstedt af selskaber som, via deres produkter og

services, bidrager til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12, eller som er udstedt med det formål at investere i grønne projekter. Vurderingen af selskabers bidrag til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12 tages på baggrund af en undersøgelse af selskabernes produkt pipeline, lovpligtige indberetninger, årsrapporter, hjemmesideoplysninger og tredjepartskilder. Selskabernes omsætning fra produkter og services der bidrager til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12 gennemgås i løbet af året baseret på regnskabsårets rapporteringscyklusser.

For at sikre opnåelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål investeres der udelukkende i obligationer, som enten er udstedt af selskaber som via deres produkter og services, har en dokumenteret overensstemmelse med FN's miljø og klimaverdensmål 7 og/eller 12, eller som udstedes med det formål at finansiere grønne projekter.

Der bruges således følgende nøgleindikatorer til at måle opnåelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål:

Verdensmål 7: Bæredygtig energi

Andel af investeringer i selskaber som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette dækker bl.a. over omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug og produktion

Andel af investeringer i selskaber som, via deres produkter og services, bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre, bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Dette dækker bl.a. over omsætning fra forebyggelse af forurening eller energieffektivitet.

Grønne obligationer

Andel af investeringer i grønne obligationer udstedt under Green Bond Principles fra ICMA, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervsjendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader investeringerne ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer, hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitets-følsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder?*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.



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

Ja. Afdelingens investeringer screenes via det kvantitative værktøj der benyttes til at indsamles og analyseres data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj er med til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger, som beskrevet ovenfor.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, for at til sikre investeringernes overensstemmelse med afdelingens bæredygtige investeringsmål, som er at investere i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til afdelingens klima- og miljømæssige mål. Dette sker enten via investering i grønne obligationer, hvor provenuet til udstedelsen udelukkende benyttes til grønne projekter eller i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til ét eller flere af FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12. Udvælgelsen af investeringer foregår i flere trin.

Første trin er udvælgelse af investeringer, der væsentligt bidrager til et eller flere af afdelingens klima- og miljømæssige mål. På basis af virksomhedernes offentliggjorte data, oplysninger fra tredjepartsleverandører og porteføljeforvalterens egenanalyse foretages en helhedsvurdering af investeringens bidrag til afdelingens bæredygtige investeringsmål. Den indsamlede data er bl.a. med til at afklare de mulige investeringsmodtagende virksomheders ESG-rating, bidrag til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12, samt om investeringerne er i grønne obligationer udstedt under ICMA's Green Bond Principles. Alle investeringer skal vurderes at have et eksplicit fokus eller formål, der er i overensstemmelse med afdelingens bæredygtige investeringsmål.

Herefter foretages den såkaldte DNSH-test, som enhver investering i afdelingen skal bestå. Porteføljeforvalteren benytter et kvantitativt værktøj, som er med til at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål.

Slutteligt sikres det bl.a. via en normbaseret screening, at de investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis og er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Screeningen af virksomhedernes overensstemmelse foregår løbende.

Afdelingen søger at påvirke virksomheders og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

For flere oplysninger om afdelingens generelle investeringsstrategi henvises der til afsnittet herom i prospektet.

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 nå det bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen er underlagt følgende bindende elementer, som anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at nå de bæredygtige investeringsmål:

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen skal have en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 85%.
- Andelen af grønne obligationer skal udgøre minimum 50% af afdelingens investeringer.
- Andelen af investeringer, som ikke er i grønne obligationer, skal investeres i obligationer udstedt af selskaber, som bidrager til Verdensmål 7 og/eller 12.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 10%.

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra:
 - I. produktion eller salg af konventionelle våben
 - II. salg af tobak
 - III. hasardspil
 - IV. alkohol
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 1% af omsætningen stammer fra pornografi.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spretningsaftalen
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder med dårlige ESG-egenskaber udtrykt ved MSCI ESG-ratings på CCC.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler. Vurderingen suppleres yderligere med information vedrørende selskabers involvering i kontroverser relateret til governance.

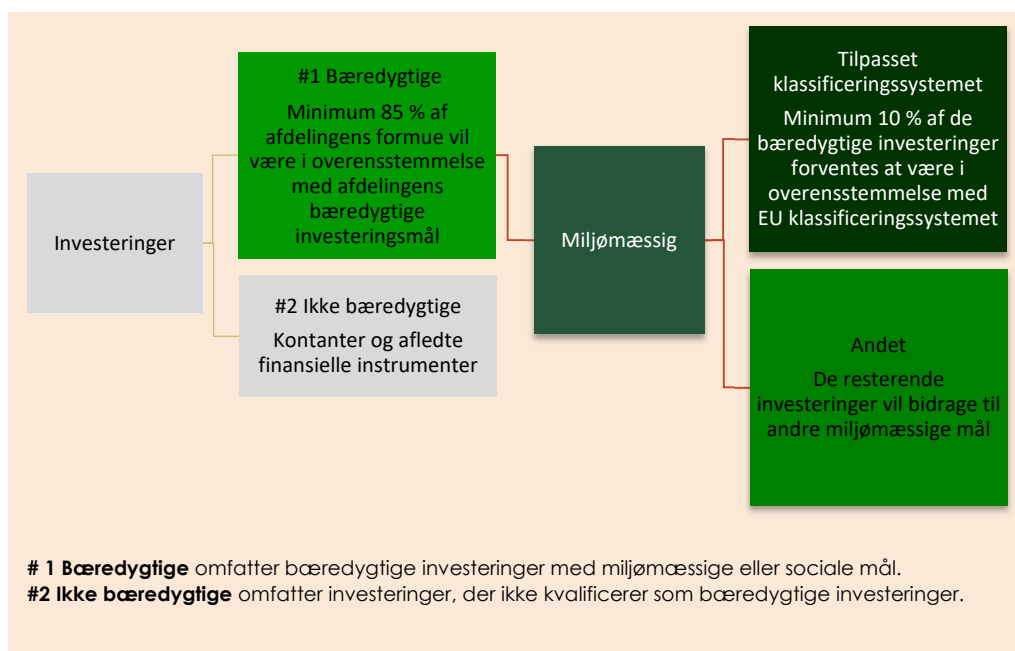
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at nå det bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen anvender ikke derivater med henblik på at nå det bæredygtige investeringsmål.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 10%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²?**

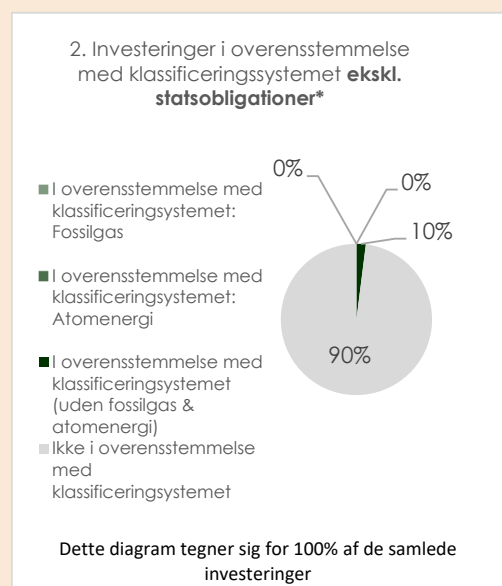
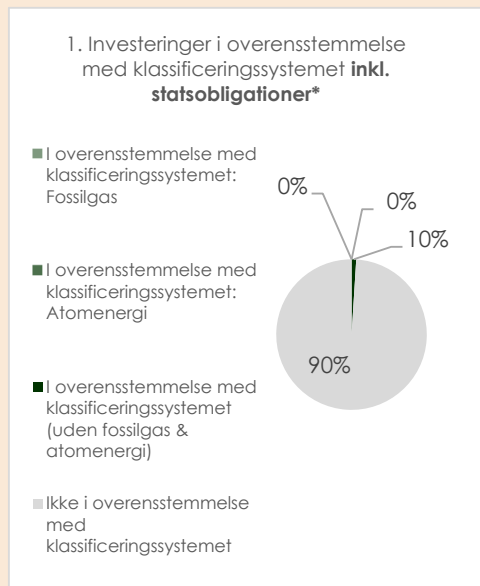
- Ja:

 Inden for fossilgas

 Inden for atomkraft

 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 statsobligationer*, 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

² 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen har forpligtet sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 10%. De resterende investeringer vil således bidrage til andre miljømæssige mål.



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

Investeringer medtaget under ”#2 Ikke bæredygtige” omfatter investeringer i likvide aktiver (kontanter), som har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring. Derudover omfatter det afledte finansielle instrumenter til afdækning af rente- og varighedsrisici.

Der investeres kun i afledte finansielle instrumenter, som lever op til BankInvests retningslinjer vedrørende landeeksklusion jævnfør foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer.

Politikken kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:
<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, 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.

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

Produktnavn: Bæredygtige Klimaobligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300TXPSPLVZUN2C49

Bæredygtigt investeringsmål

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: 85%	<input type="checkbox"/> Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ___ %
<input checked="" type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input checked="" type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%	<input type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Det fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer	



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås.

Hvad er det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål?

Afdelingen har som målsætning at bidrage til et klima- og miljømæssigt mål. Dette betyder, at afdelingen investerer i grønne obligationer, hvor provenuet for udstedelsen udelukkende benyttes til grønne projekter, jf. The International Capital Market Association's (ICMA) Green Bond Principles. Derudover investeres der i obligationer udstedt af selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et eller begge af følgende FN miljø- og klimaverdensmål:

- Verdensmål 7: Bæredygtig energi
- Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug og produktion

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de bæredygtige investeringsmål.

Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at måle opnåelsen af dette produkts bæredygtige investeringsmål?

Opfyldelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål måles ud fra i hvilket omfang, der investeres i obligationer enten udstedt af selskaber som, via deres produkter og

services, bidrager til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12, eller som er udstedt med det formål at investere i grønne projekter. Vurderingen af selskabers bidrag til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12 tages på baggrund af en undersøgelse af selskabernes produkt pipeline, lovpligtige indberetninger, årsrapporter, hjemmesideoplysninger og tredjepartskilder. Selskabernes omsætning fra produkter og services der bidrager til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12 gennemgås i løbet af året baseret på regnskabsårets rapporteringscyklusser.

For at sikre opnåelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål investeres der udelukkende i obligationer, som enten er udstedt af selskaber som via deres produkter og services, har en dokumenteret overensstemmelse med FN's miljø og klimaverdensmål 7 og/eller 12, eller som udstedes med det formål at finansiere grønne projekter.

Der bruges således følgende nøgleindikatorer til at måle opnåelsen af afdelingens bæredygtige investeringsmål:

Verdensmål 7: Bæredygtig energi

Andel af investeringer i selskaber som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette dækker bl.a. over omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug og produktion

Andel af investeringer i selskaber som, via deres produkter og services, bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre, bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Dette dækker bl.a. over omsætning fra forebyggelse af forurening eller energieffektivitet.

Grønne obligationer

Andel af investeringer i grønne obligationer udstedt under Green Bond Principles fra ICMA, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervsjendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader investeringerne ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer, hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitets-følsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder?

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.



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

Ja. Afdelingens investeringer screenes via det kvantitative værktøj, der benyttes til at indsamle og analysere data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj er med til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger, som beskrevet ovenfor.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi, for at til sikre investeringernes overensstemmelse med afdelingens bæredygtige investeringsmål, som er at investere i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til afdelingens klima- og miljømæssige mål. Dette sker enten via investering i grønne obligationer, hvor provenuet til udstedelsen udelukkende benyttes til grønne projekter eller i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til ét eller flere af FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12. Udvælgelsen af investeringer foregår i flere trin.

Første trin er udvælgelse af investeringer, der væsentligt bidrager til et eller flere af afdelingens klima- og miljømæssige mål. På basis af virksomhedernes offentliggjorte data, oplysninger fra tredjepartsleverandører og porteføljeforvalterens egenanalyse foretages en helhedsvurdering af investeringens bidrag til afdelingens bæredygtige investeringsmål. Den indsamlede data er bl.a. med til at afklare de mulige investeringsmodtagende virksomheders ESG-rating, bidrag til FN's miljø- og klimaverdensmål 7 og/eller 12, samt om investeringerne er i grønne obligationer udstedt under ICMA's Green Bond Principles. Alle investeringer skal vurderes at have et eksplicit fokus eller formål, der er i overensstemmelse med afdelingens bæredygtige investeringsmål.

Herefter foretages den såkaldte DNSH-test, som enhver investering i afdelingen skal bestå. Porteføljeforvalteren benytter et kvantitativt værktøj, som er med til at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål.

Slutteligt sikres det bl.a. via en normbaseret screening, at de investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis og er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Screeningen af virksomhedernes overensstemmelse foregår løbende.

Afdelingen søger at påvirke virksomheders og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

For flere oplysninger om afdelingens generelle investeringsstrategi henvises der til afsnittet herom i prospektet.

● **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at nå det bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen er underlagt følgende bindende elementer, som anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at nå de bæredygtige investeringsmål:

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen skal have en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 85%.
- Andelen af grønne obligationer skal udgøre minimum 50% af afdelingens investeringer.
- Andelen af investeringer, som ikke er i grønne obligationer, skal investeres i obligationer udstedt af selskaber, som bidrager til Verdensmål 7 og/eller 12.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 10%.

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra:
 - I. produktion eller salg af konventionelle våben
 - II. salg af tobak
 - III. hasardspil
 - IV. alkohol
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 1% af omsætningen stammer fra pornografi.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spretningsaftalen.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder med internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder med dårlige ESG-egenskaber udtrykt ved MSCI ESG-ratings på CCC.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler. Vurderingen suppleres yderligere med information vedrørende selskabers involvering i kontroverser relateret til governance.

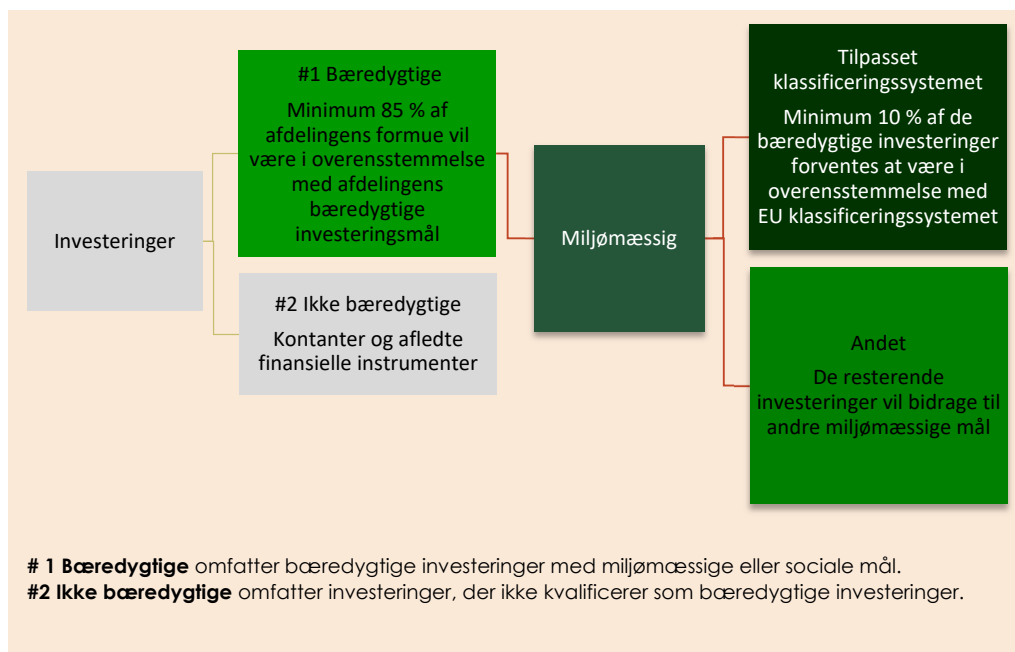
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er aktivallokeringen og minimumsandelen af bæredygtige investeringer?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at nå det bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingen anvender ikke derivater med henblik på at nå det bæredygtige investeringsmål.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 10%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringsystemet³?**

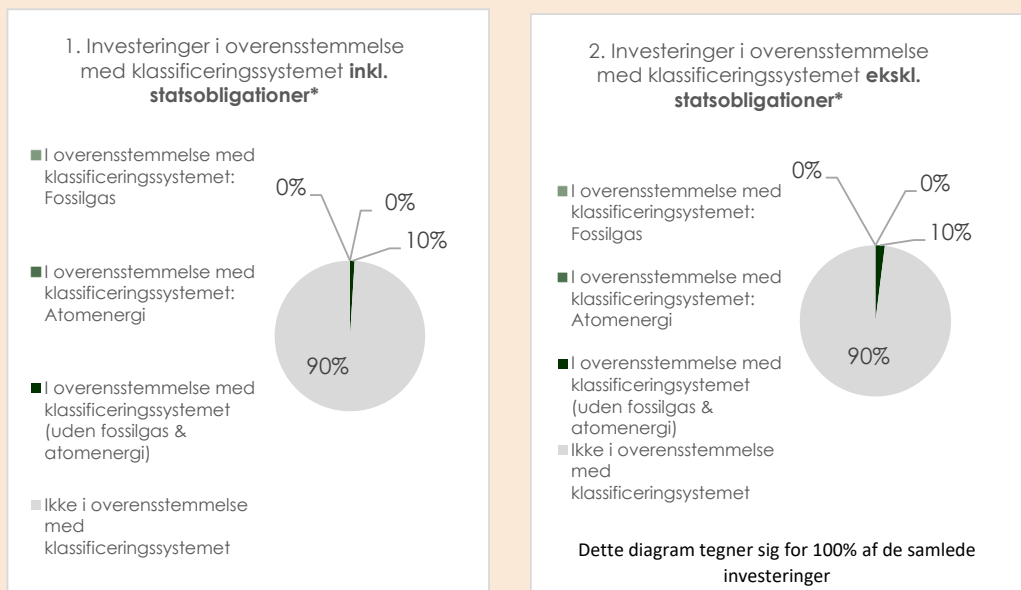
- Ja:

 Inden for fossilgas

 Inden for atomkraft

 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 statsobligationer*, 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 minimumsandel af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

³ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingen har forpligtet sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 10%. De resterende investeringer vil således bidrage til andre miljømæssige mål.



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

Investeringer medtaget under ”#2 Ikke bæredygtige” omfatter investeringer i likvide aktiver (kontanter), som har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring. Derudover omfatter det afledte finansielle instrumenter til afdækning af rente- og varighedsrisici.

Der investeres kun i afledte finansielle instrumenter, som lever op til BankInvests retningslinjer vedrørende landeeksklusion jævnfør foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer.

Politikken kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:
<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Børsnoterede Alternativer Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300QG0YWUNE3U4V37

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

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, i porteføljeforvaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger i deres investeringsbeslutninger. Hvor data foreligger, anvendes således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Tilsvarende foretages der en normbaseret screening, hvor data foreligger. Det betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredvgtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen.

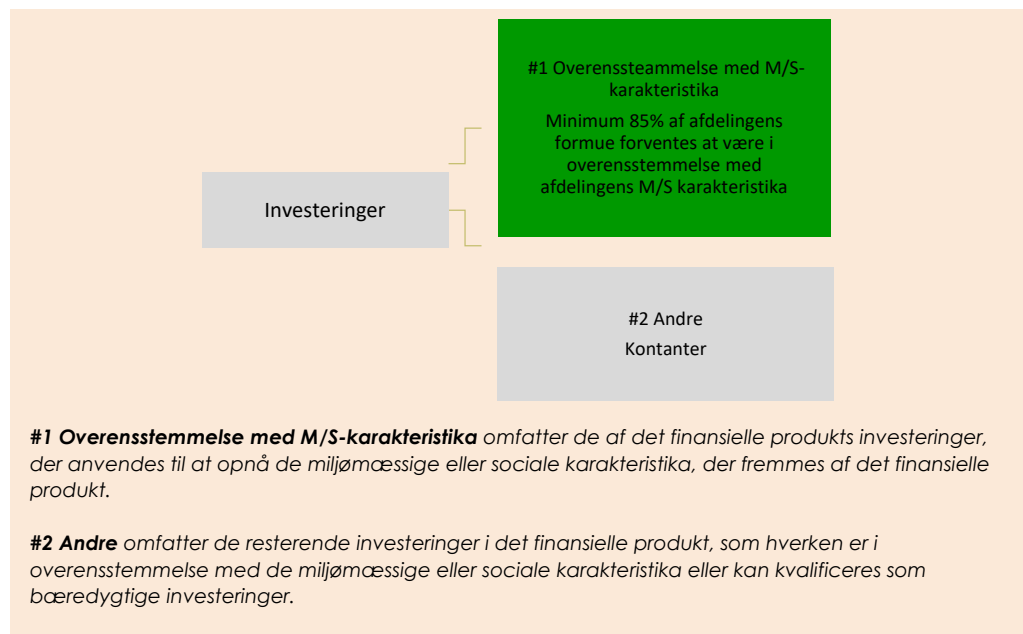
Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁴?**

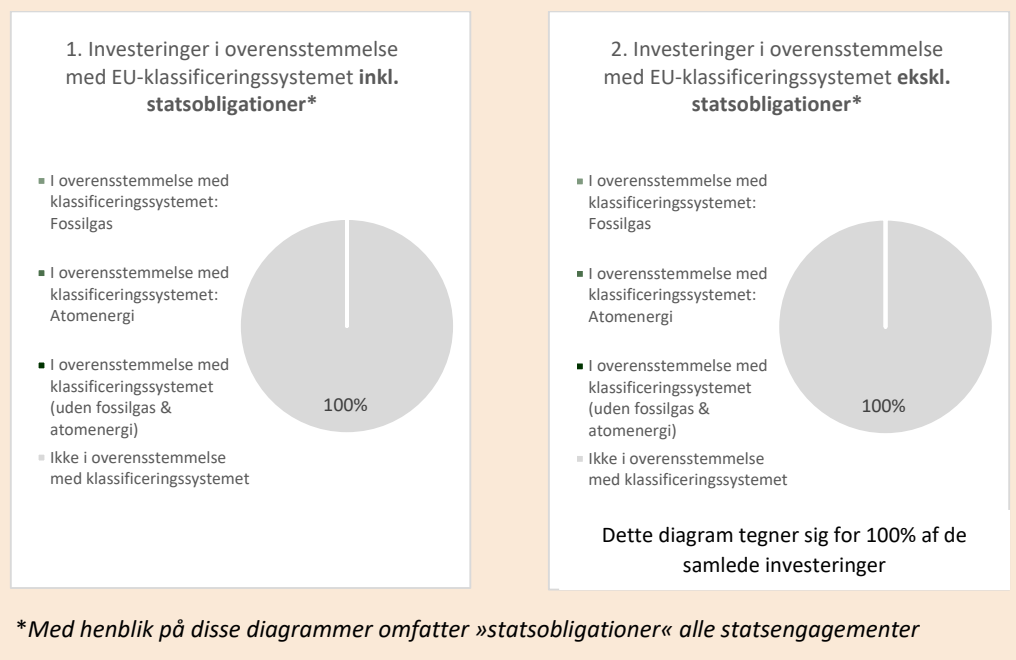
Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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.



● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

⁴ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn: Danske Aktier Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300NJNI2BKP1PQR21

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja **Nej**

<input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 30 %
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål
<input type="checkbox"/> Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer	



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger
- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none">- Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning- Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales)- Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning- Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi- Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales)- Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt- Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- 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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gas efterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klynge våben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i template.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

● **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

BankInvest har som dansk institutionel investor et særligt fokus på aktivt ejerskab i danske selskaber, herunder udøvelse af stemmerettigheder. Det skyldes, at ejerandelene typisk er større, dialogen med selskabernes ledelser tættere, og kendskabet til aktørerne på det danske marked mere nuanceret.

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

Aktivallokering

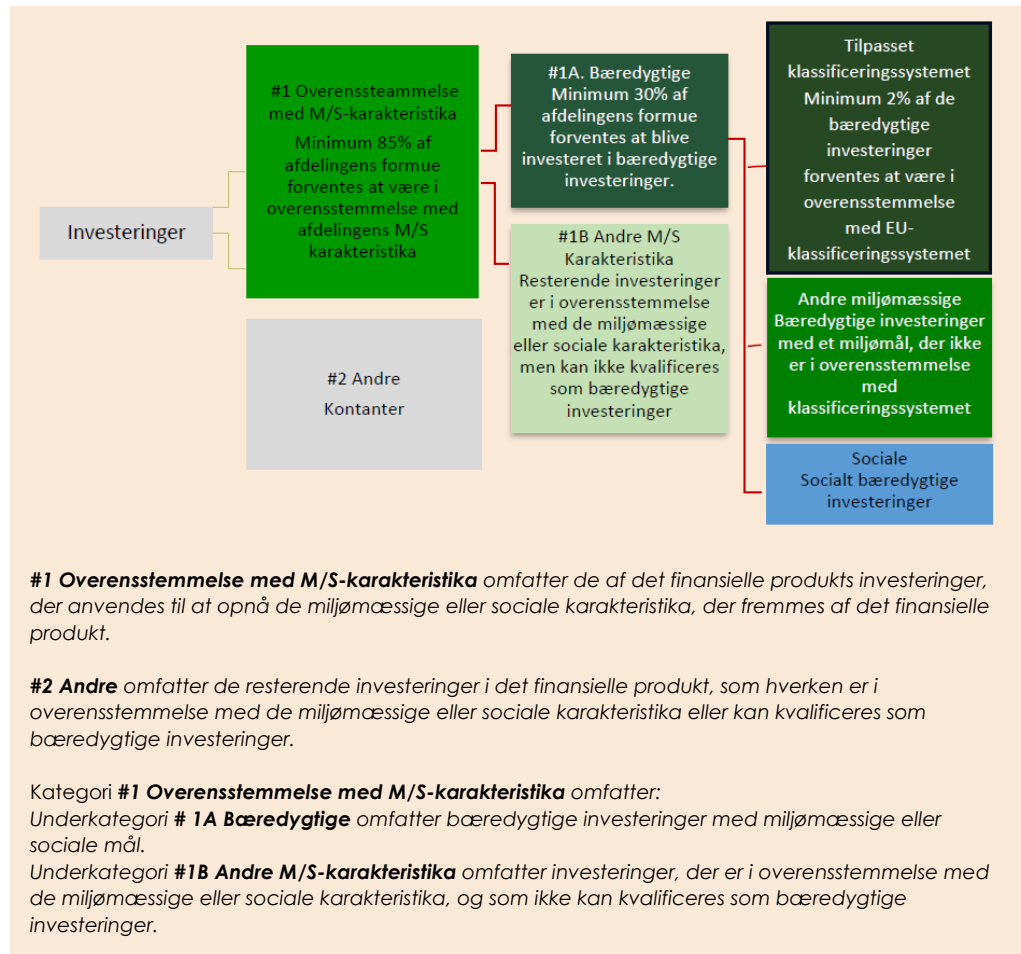
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁵?

Ja:

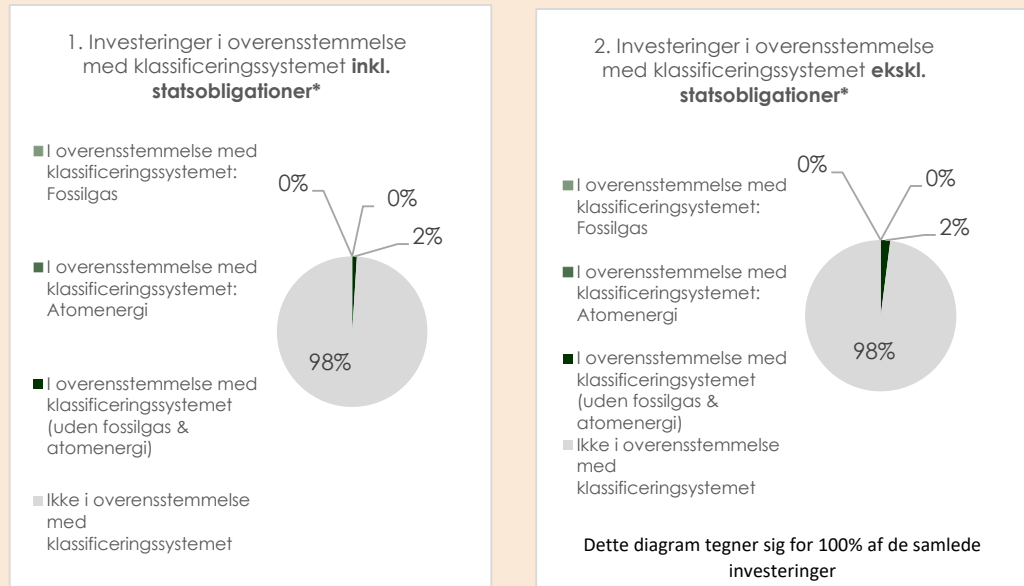
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

⁵ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Danske Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300KPEZBLBK34B629

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 30%

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger
- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none">- Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning- Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales)- Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning- Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi- Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales)- Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt- Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- 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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

● **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

BankInvest har som dansk institutionel investor et særligt fokus på aktivt ejerskab i danske selskaber, herunder udøvelse af stemmerettigheder. Det skyldes, at ejerandelene typisk er større, dialogen med selskabernes ledelser tættere, og kendskabet til aktørerne på det danske marked mere nuanceret.

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

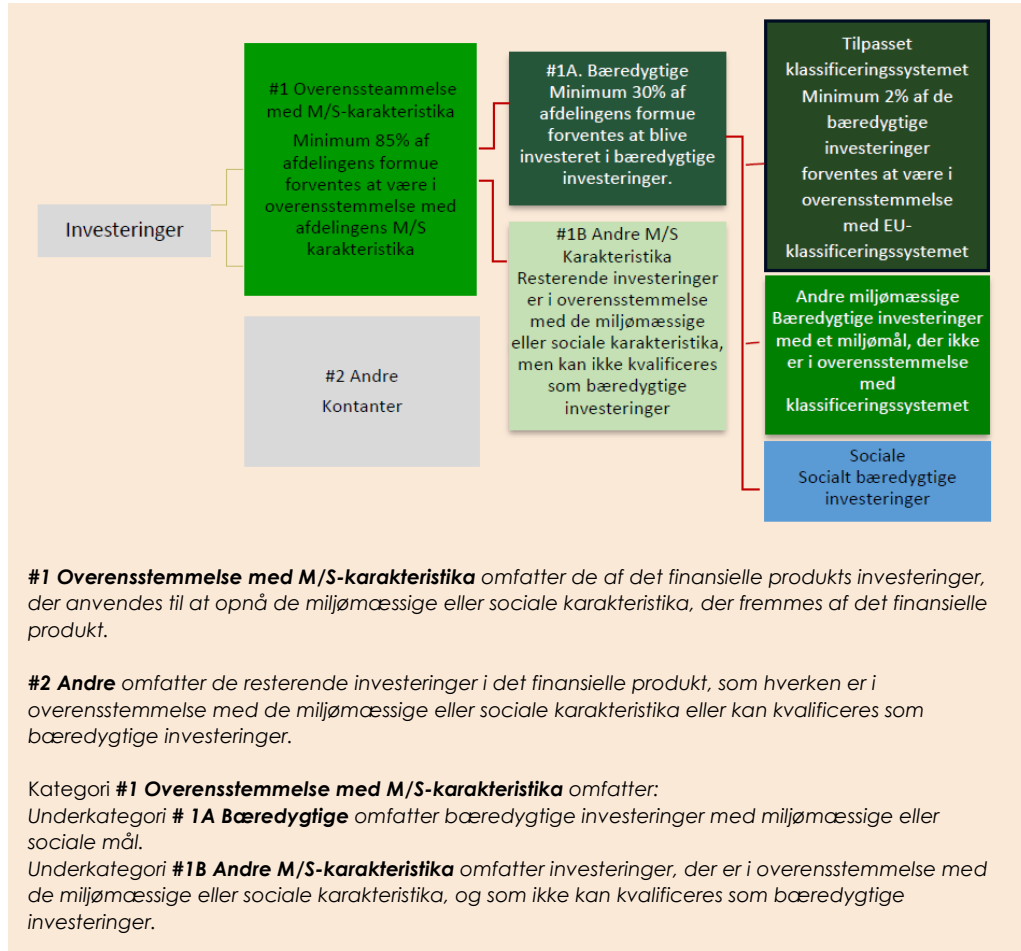
Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

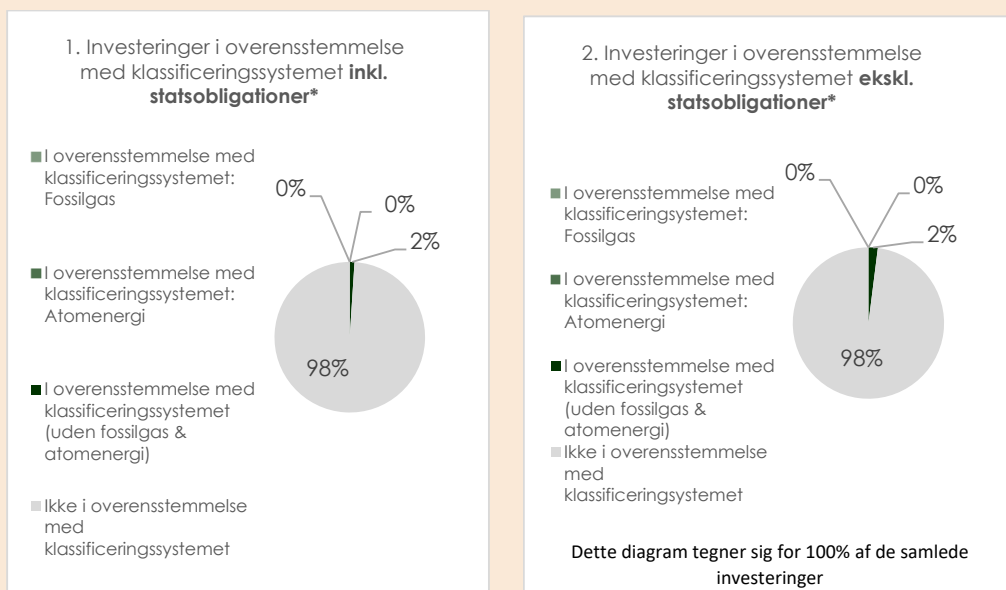
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁶?**

- Ja: Inden for fossilgas Inden for atomkraft
- Nej

⁶ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Danske Aktier Indeks Akk. KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300VUX4YMTCK3AQ96

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 40%

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**



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, bidrager til ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitets-følsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
--	--

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af de bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj, som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). For andelen af bæredygtige investeringer gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil det blive ekskluderet fra investeringsuniverset. For den resterende andel af investeringerne gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse til, at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templaten.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

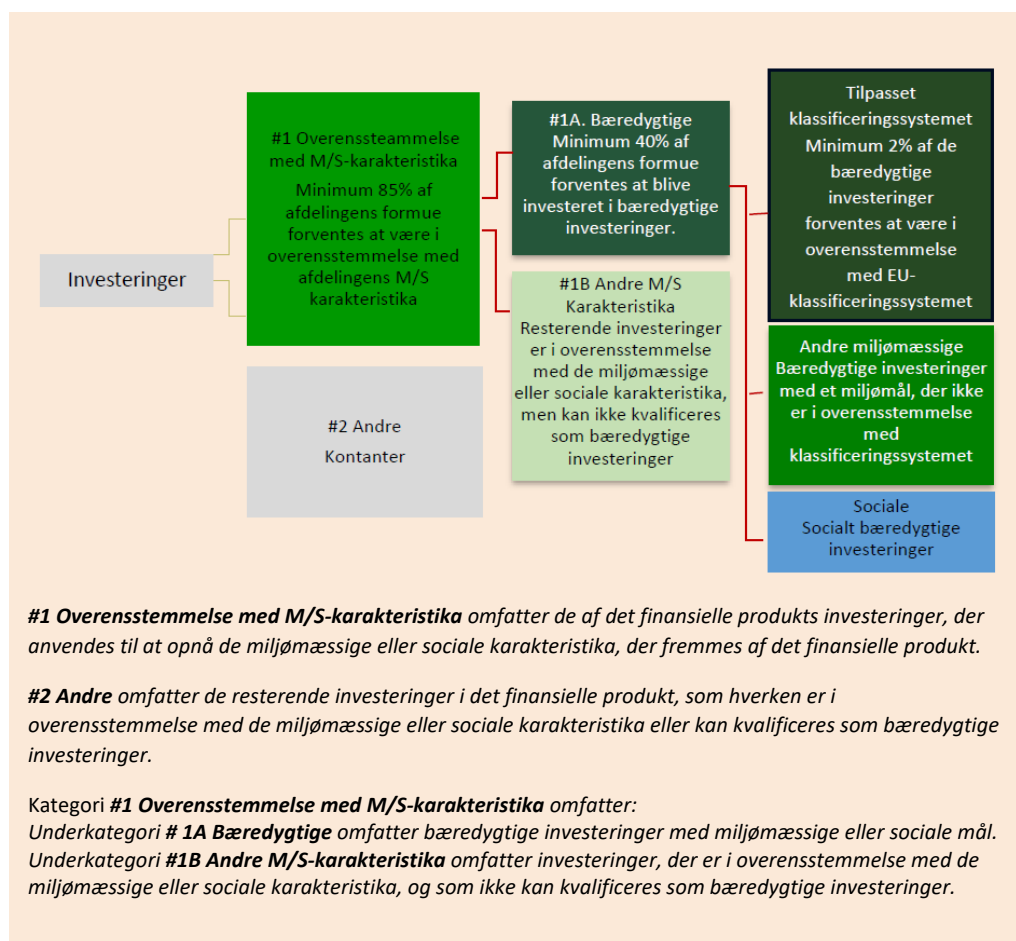


Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter (CapEx)**, der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter (OpEx)**, der afspejler de investeringmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁷?**

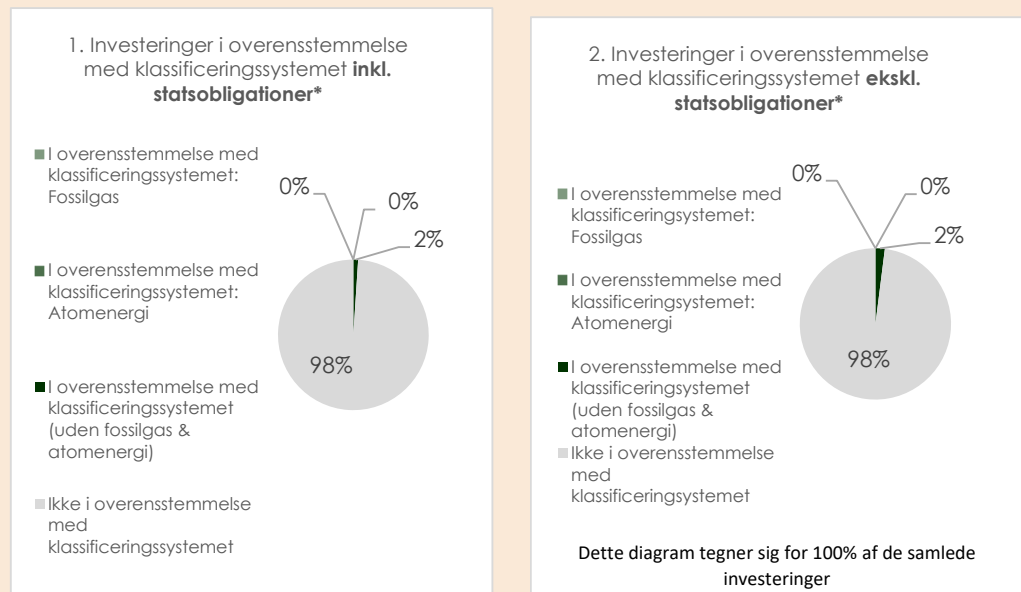
- Ja:

 Inden for fossilgas

 Inden for atomkraft

 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 statsobligationer*, 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 minimumsandelene af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

⁷ 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.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Danske Aktier Indeks KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

5493008NMQ757DK2GX09

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 40%

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**



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, bidrager til ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitets-følsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
--	--

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger, som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). For andelen af bæredygtige investeringer gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil det blive ekskluderet fra investeringsuniverset. For den resterende andel af investeringerne gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

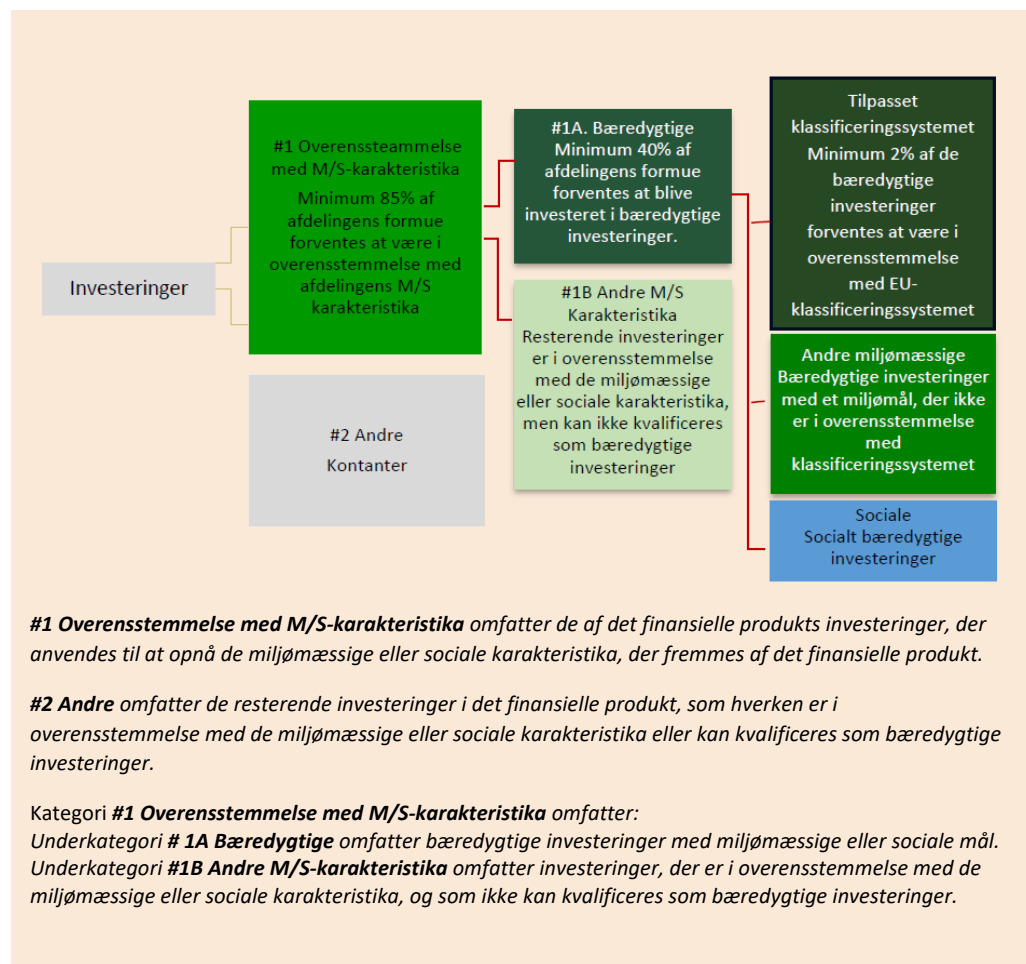


Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁸?**

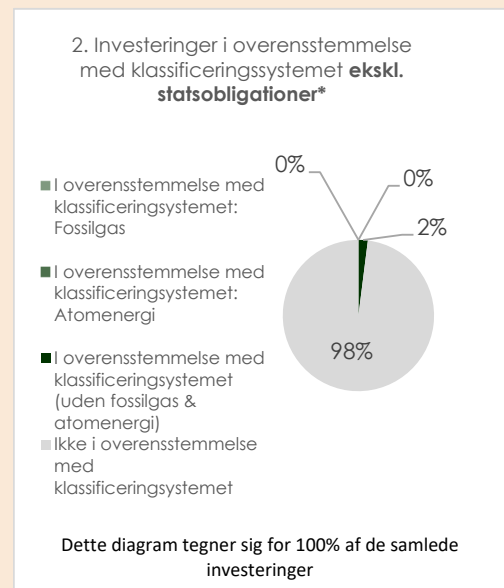
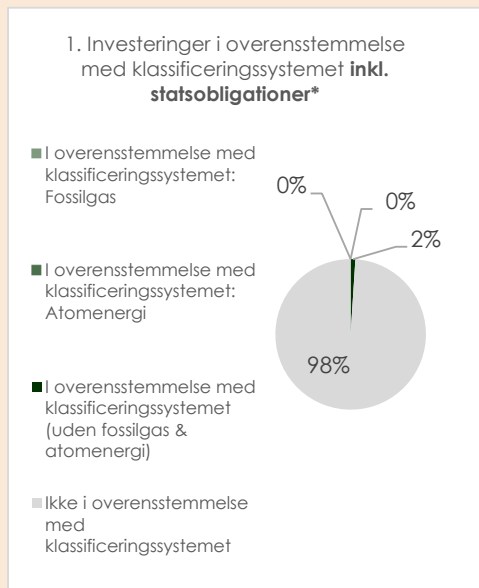
- Ja:

 Inden for fossilgas

 Inden for atomkraft

 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 statsobligationer*, 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 minimumsandelene af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

⁸ 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.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn:

Emerging Markets Aktier Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

8945007TXE2HTNNVK53

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 10 %

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

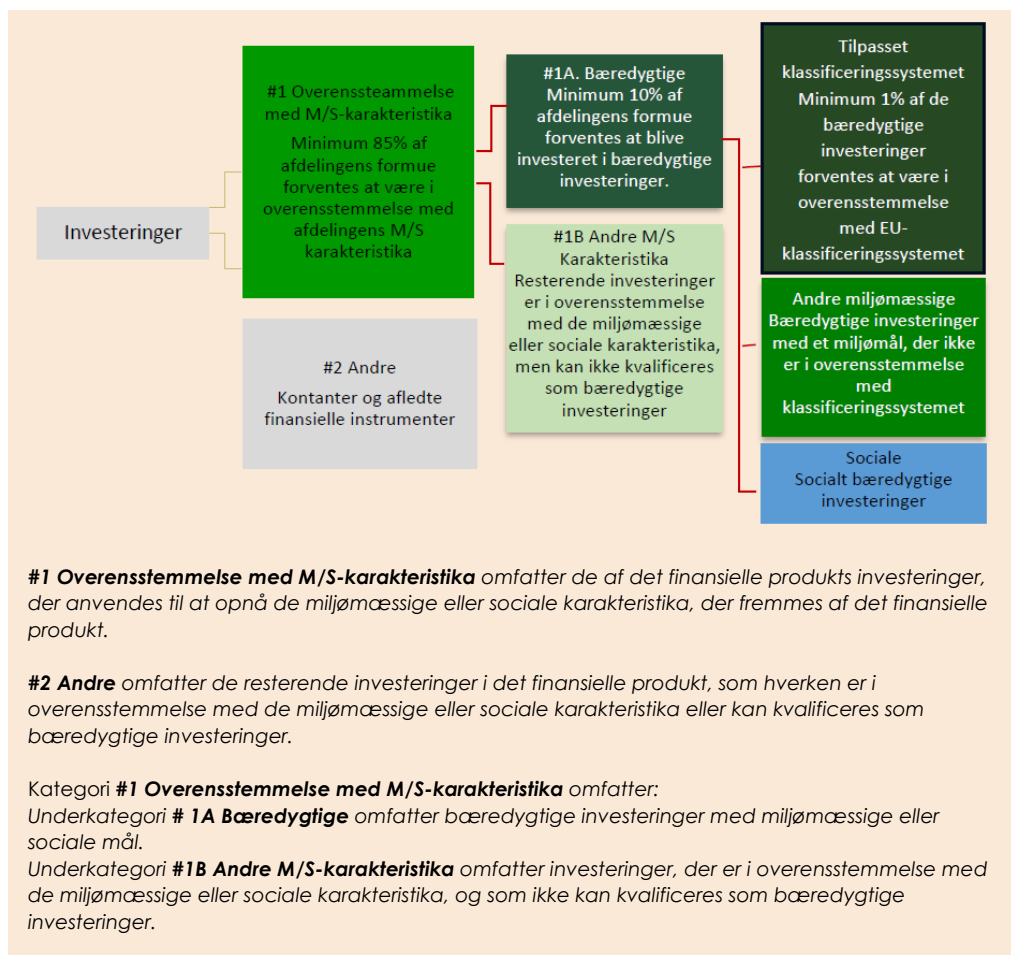
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁹?

Ja:

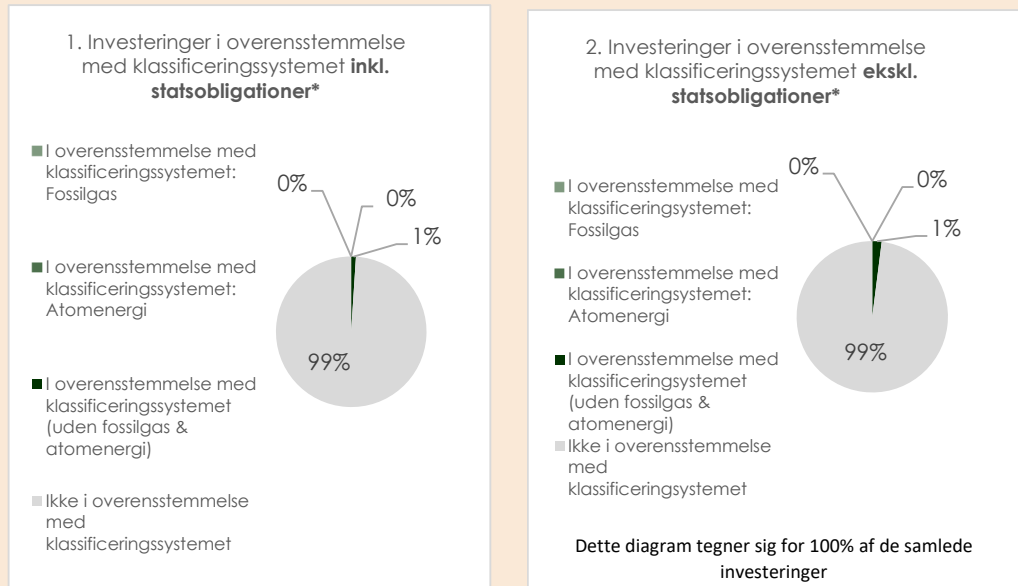
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

⁹ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel

Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Emerging Markets Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

5493003CT78XIMXR8265

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 10 %

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none">- Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning- Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales)- Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning- Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi- Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales)- Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt- Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i template.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

Aktivallokering

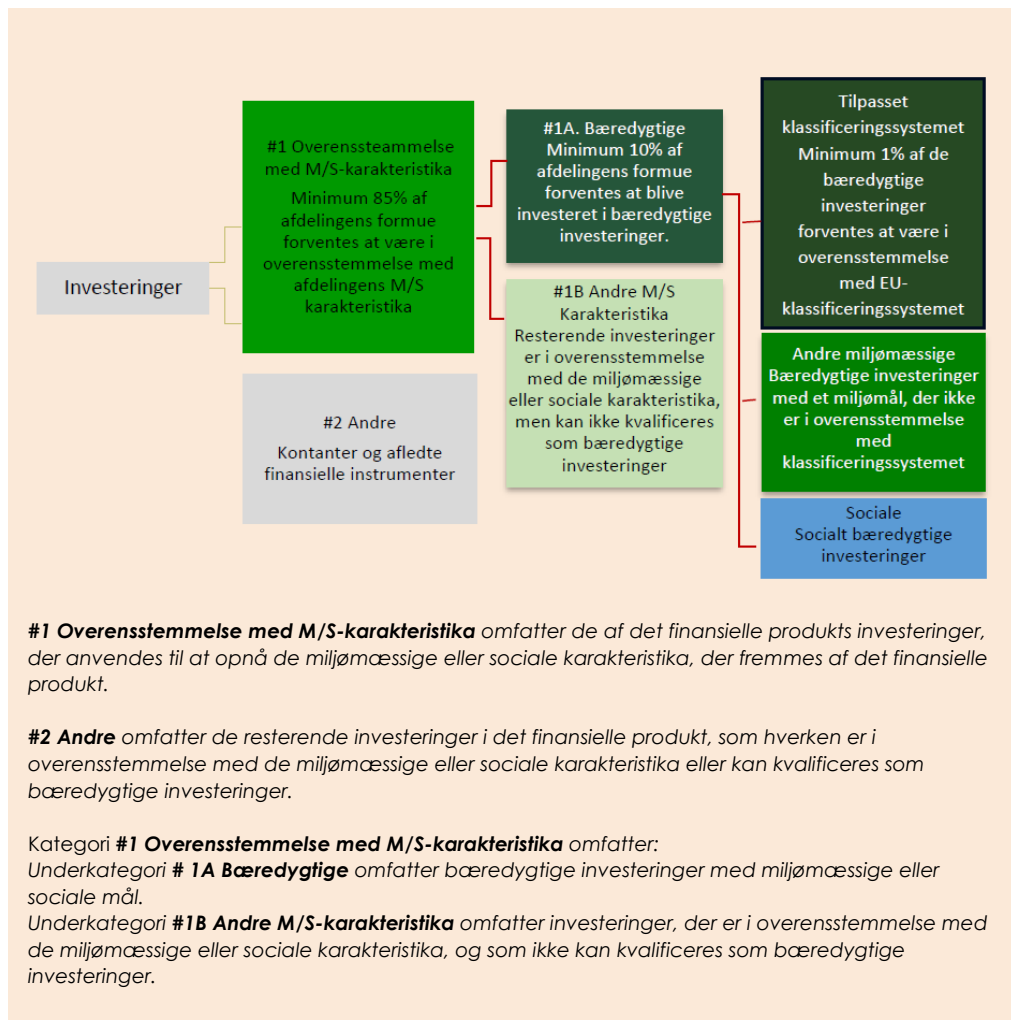
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹⁰?

Ja:

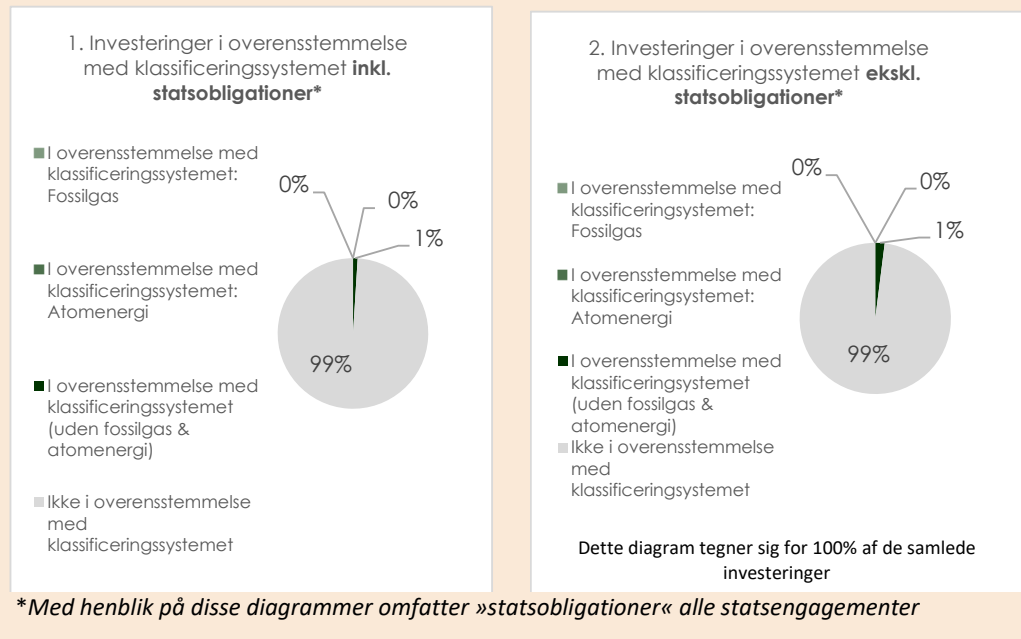
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

¹⁰ 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

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (køntanter), der har til formål at opfyldre afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Emerging Markets Korte Obligationer Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

894500DE3BWJPGMY6K91

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 10 %

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer. Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion og ESG-integration

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug

Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor
- Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
--	-------------

Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og

FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

● **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?**

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

God

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering

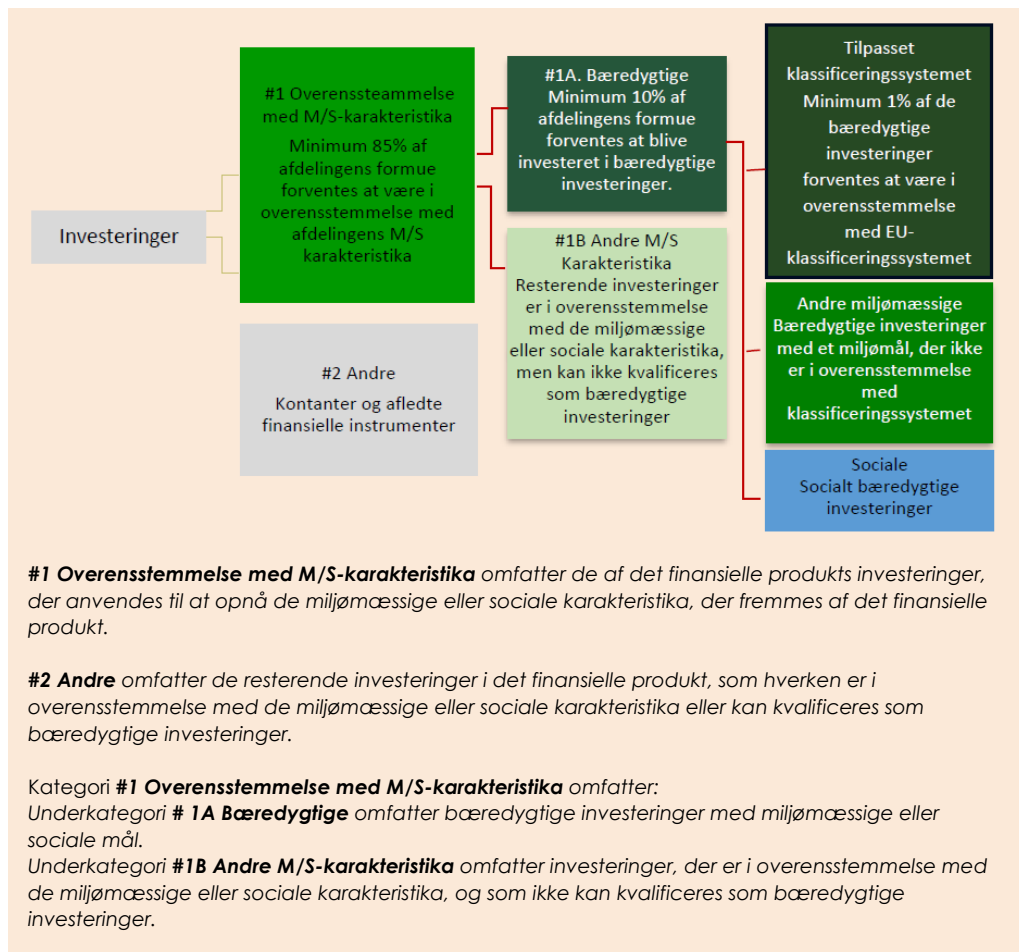
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer

virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for

fossilgas

begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹¹?

Ja:

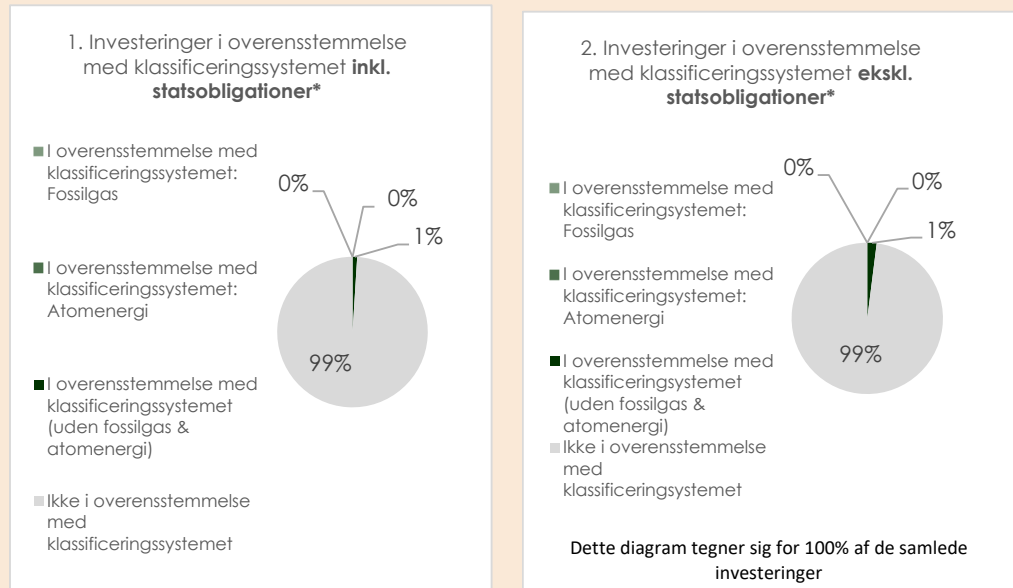
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

¹¹ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandel af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Emerging Markets Korte Obligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300TLZHYJ45L5K167

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 10 %

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug

Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhversejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor
- Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
--	-------------

Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og

FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

● **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?**

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

God

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering

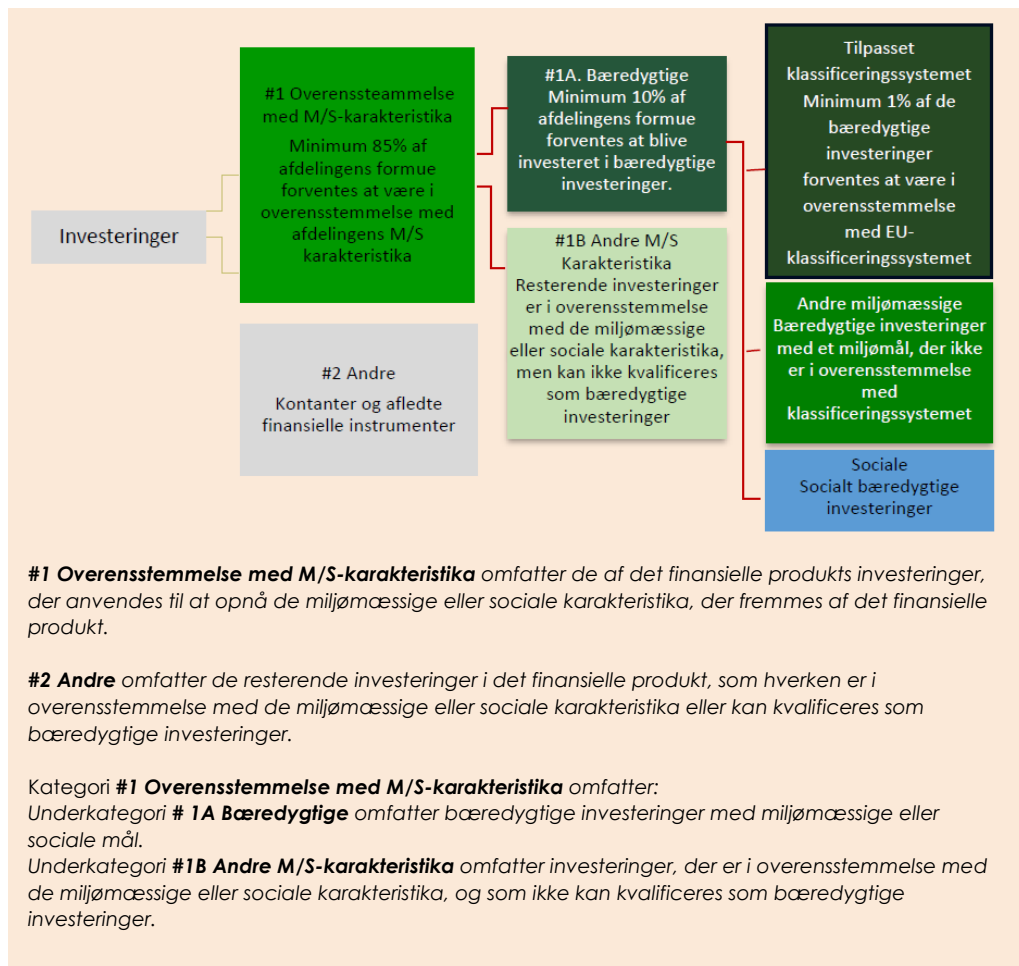
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer

virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for

fossilgas

begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹²?

Ja:

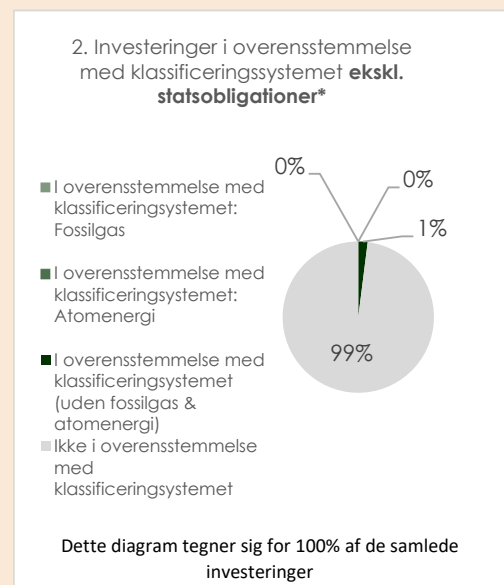
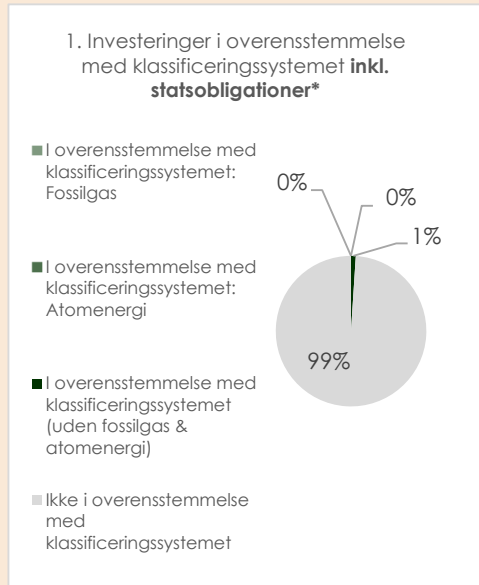
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

¹² 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.

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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandel af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Emerging Markets Obligationer Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300SNGBLSOT2VXJ26

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 5%

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug

Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhversejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor
- Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
--	-------------

Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og

FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

● **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?**

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templat.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

God

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering

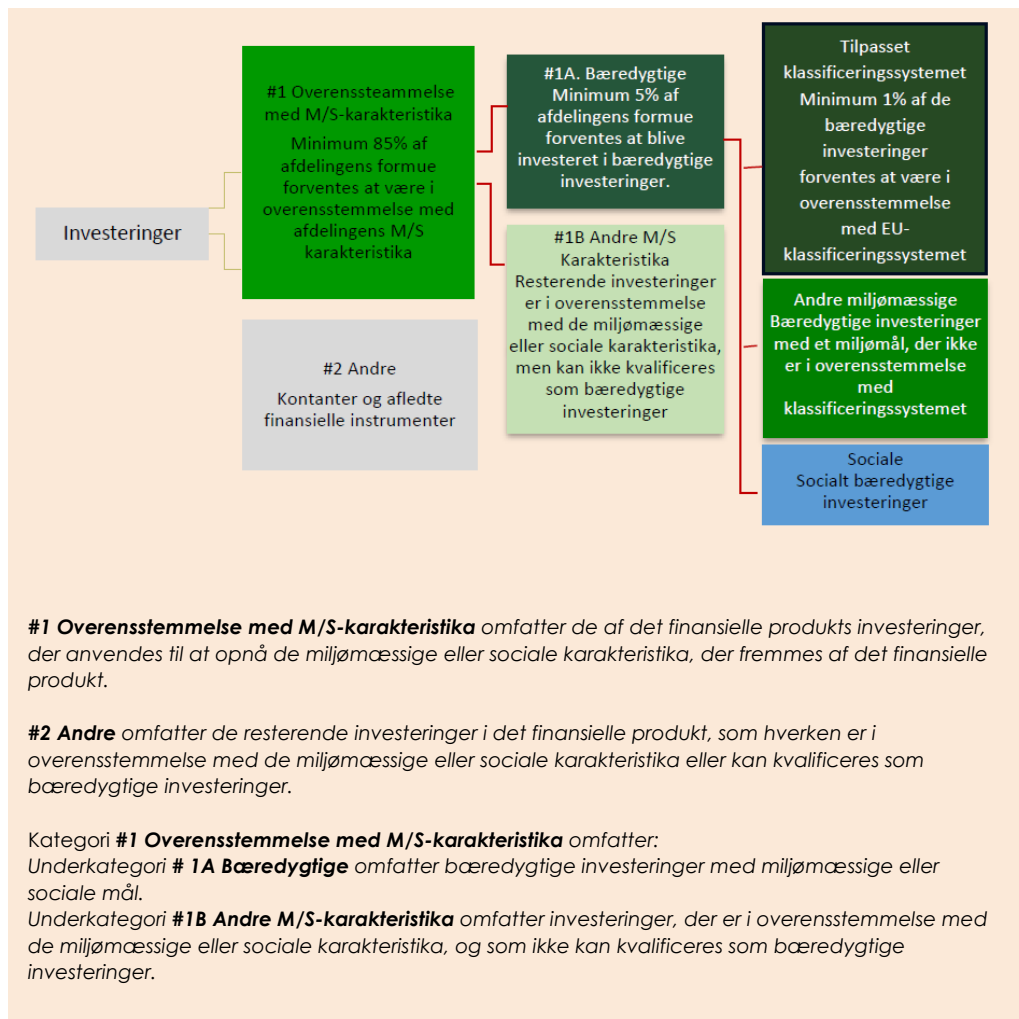
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.

2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹³?

Ja:

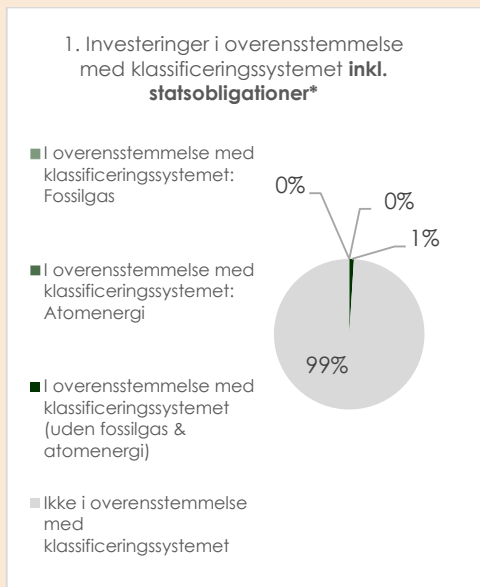
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

¹³ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Emerging Markets Obligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300X44H75HNT2LD70

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 5%

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer. Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor
- Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
--	-------------

Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for

normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

● **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?**

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

God

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering

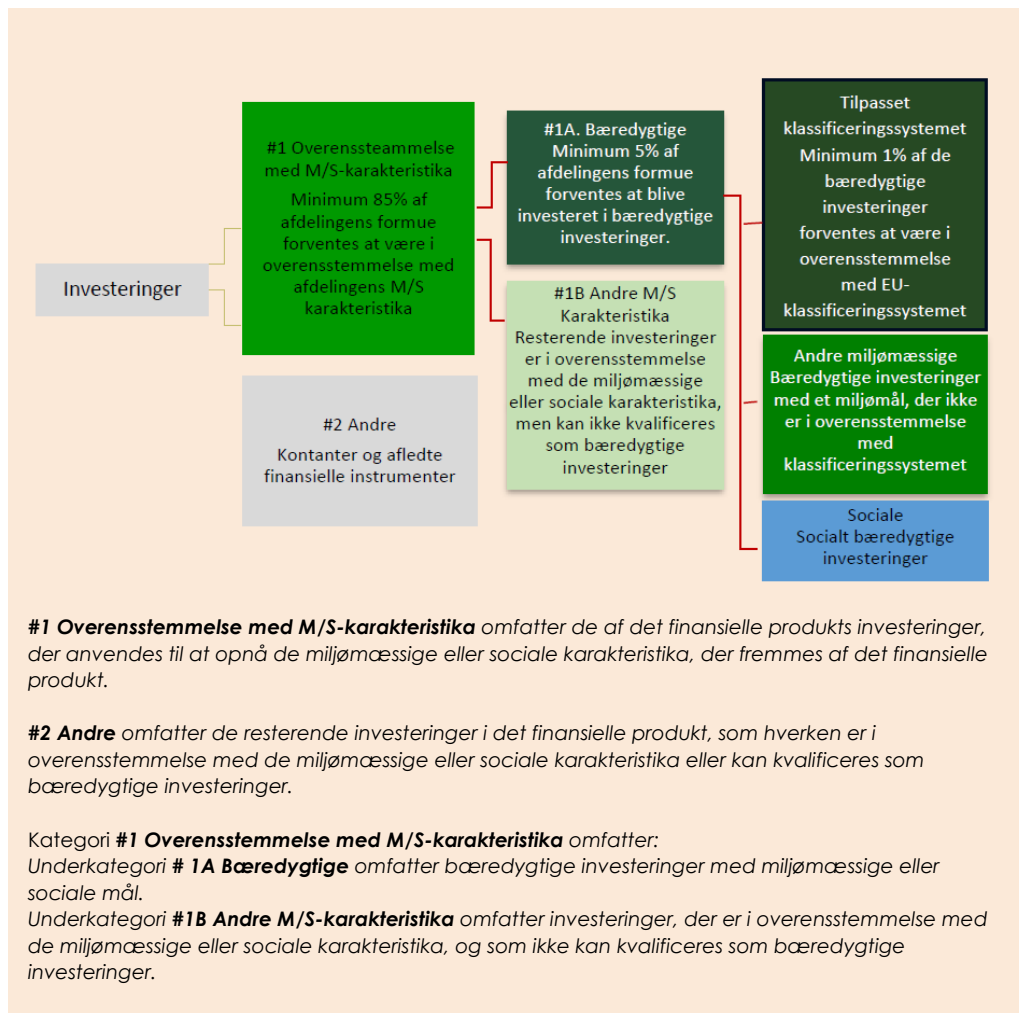
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹⁴?**

- Ja: Inden for fossilgas Inden for atomkraft
- Nej

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for

fossilgas

begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035.

For **atomenergi**

indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler

Mulighedsskabende aktiviteter

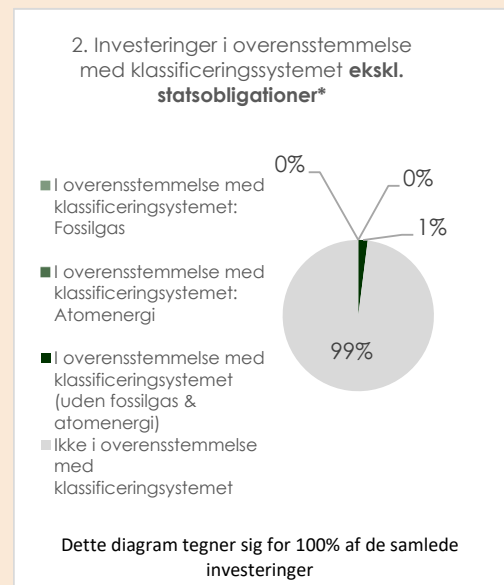
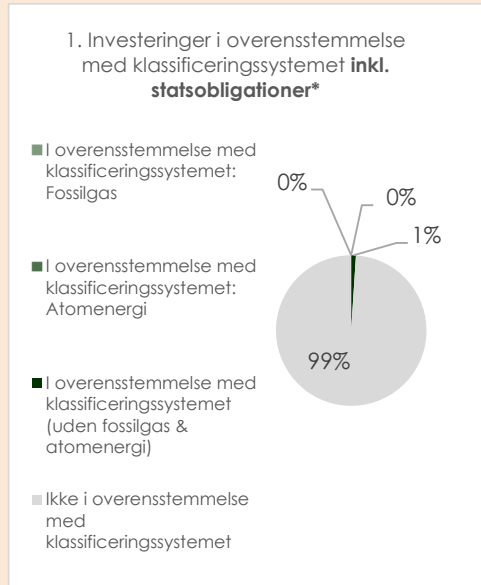
gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter

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

¹⁴ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300DIK3H80QQ7D47

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer. Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

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, i porteføljeforvaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikken kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

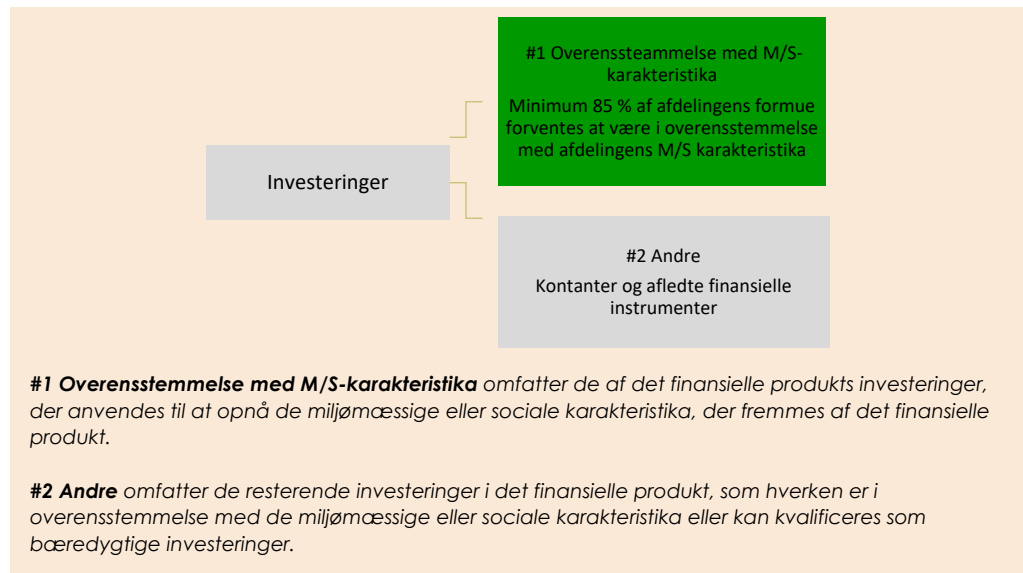
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹⁵?**

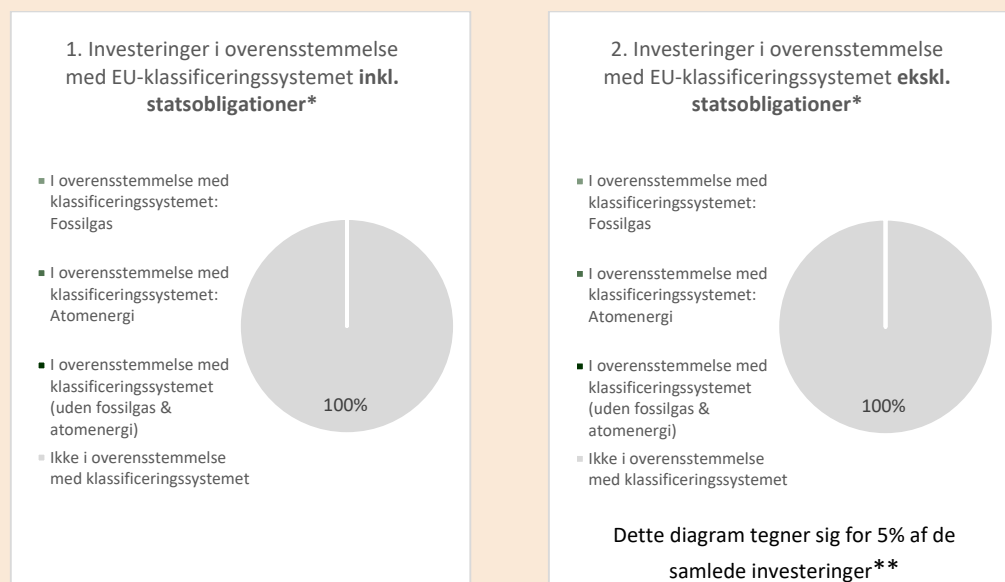
Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

¹⁵ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:
<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn: Europæiske Aktier Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 894500DE8VGBCFYTU489

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja **Nej**

<p><input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p><input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 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 40%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål</p> <p><input type="checkbox"/> Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer</p>
---	---



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none">- Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning- Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales)- Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning- Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi- Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales)- Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitets-følsomme områder negativt- Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
--	--

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). For andelen af bæredygtige investeringer gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil det blive ekskluderet fra investeringsuniverset. For den resterende del af investeringerne gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

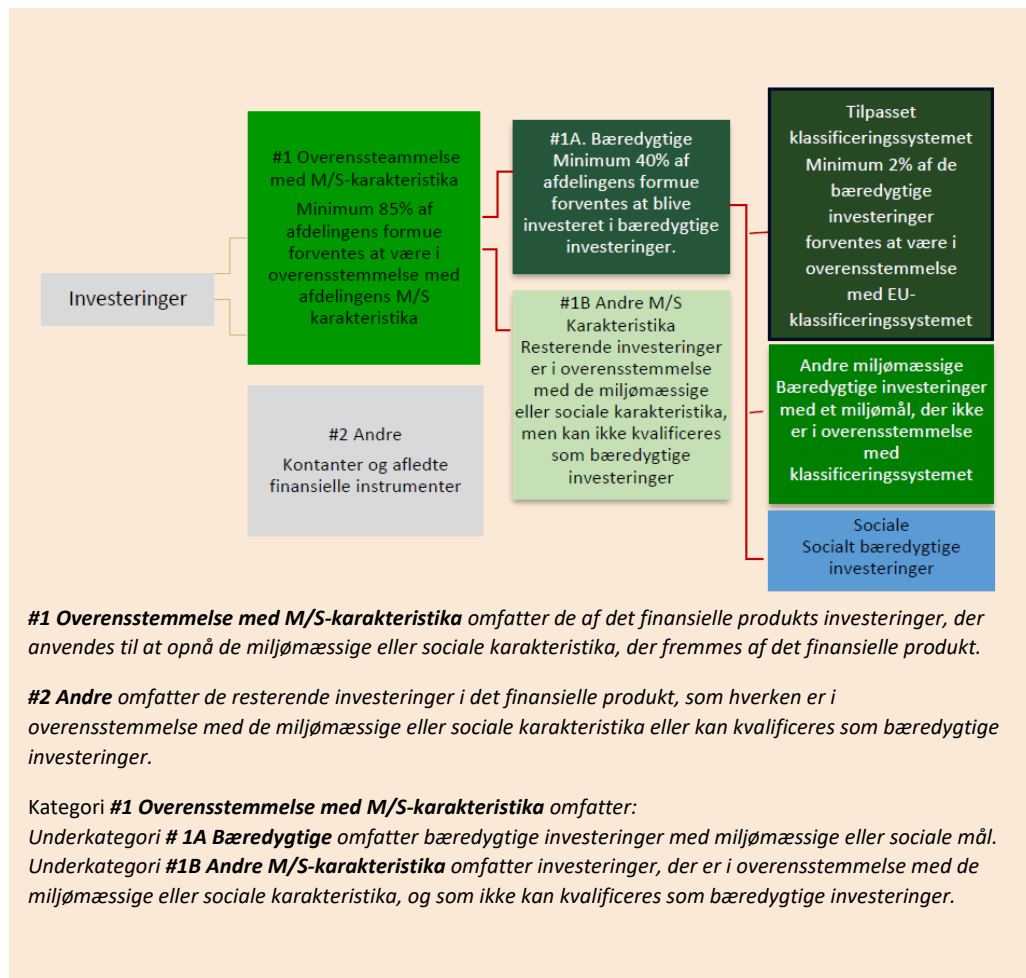


Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹⁶?**

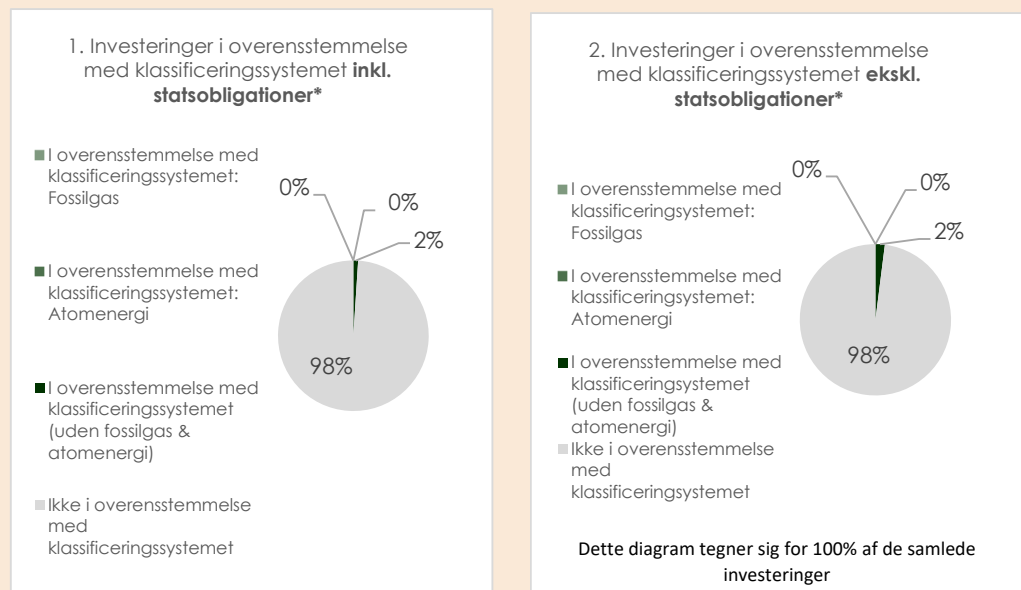
- Ja:

 Inden for fossilgas

 Inden for atomkraft

 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 statsobligationer*, 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 minimumsandelene af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

¹⁶ 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.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn:

Europæiske Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

894500DEEF02ZFAPH062

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 40%

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitets-følsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). For andelen af bæredygtige investeringer gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil det blive ekskluderet fra investeringsuniverset. For den resterende del af investeringerne gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

- Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra produktion eller salg af konventionelle våben.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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



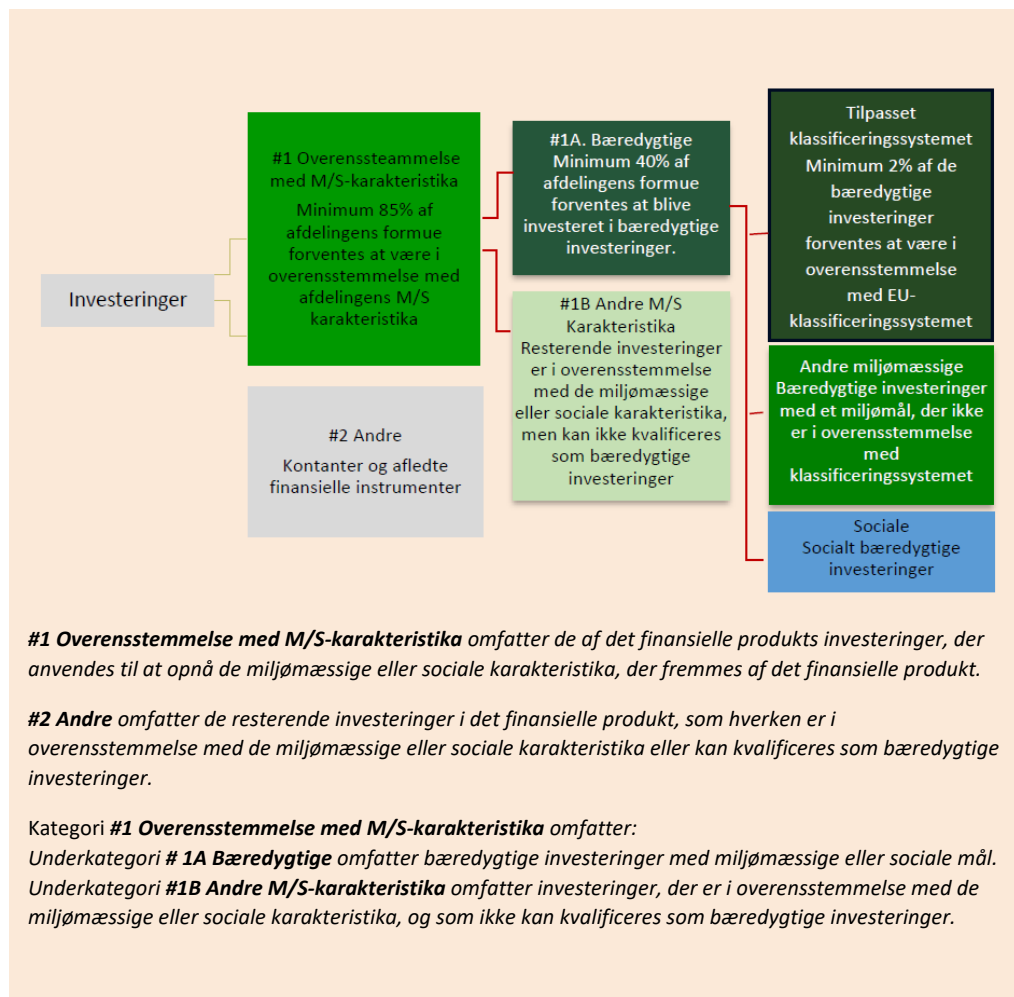
Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹⁷?

Ja:

Inden for fossilgas

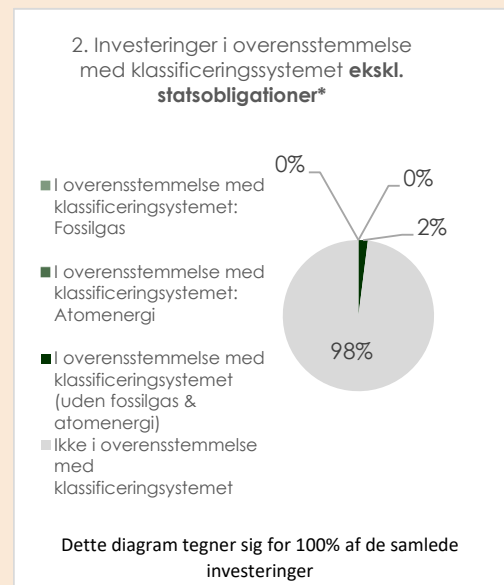
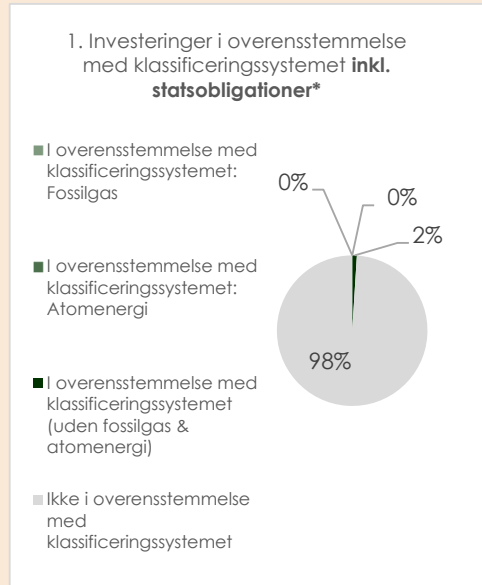
Inden for atomkraft



Nej

¹⁷ 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.

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 statsobligationer*, 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Europæisk Forsvar og Fremsyn Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

64888YLT17QM43U33K16

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

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, i porteføljevaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger i deres investeringsbeslutninger. Hvor data foreligger, anvendes således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Tilsvarende foretages der en normbaseret screening, hvor data foreligger. Det betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen.

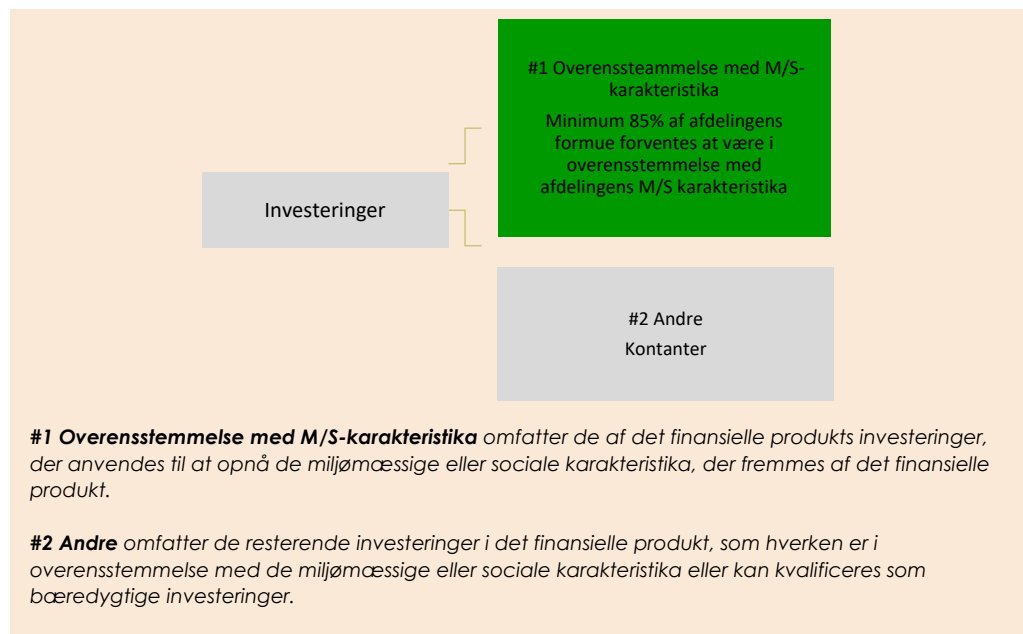
Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

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

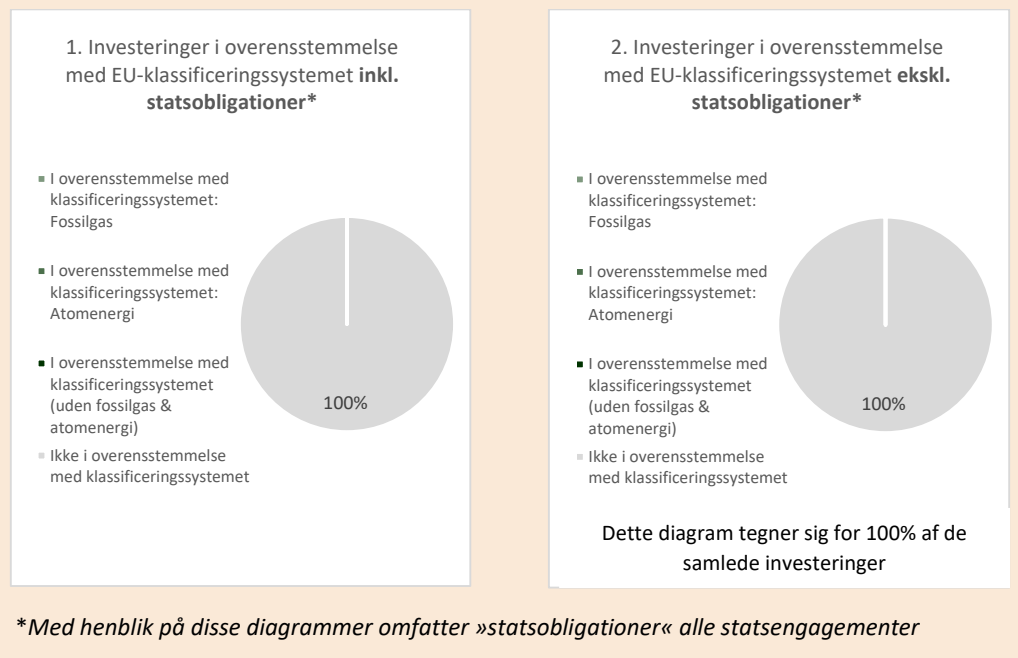
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹⁸?**

- Ja:
- Inden for fossilgas Inden for atomkraft
- 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 statsobligationer*, 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.



● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omsstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

¹⁸ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn:

Europæisk Forsvar og Fremsyn KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

648800JFF02VL16H4391

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

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, i porteføljevaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger i deres investeringsbeslutninger. Hvor data foreligger, anvendes således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Tilsvarende foretages der en normbaseret screening, hvor data foreligger. Det betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredvgtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen.

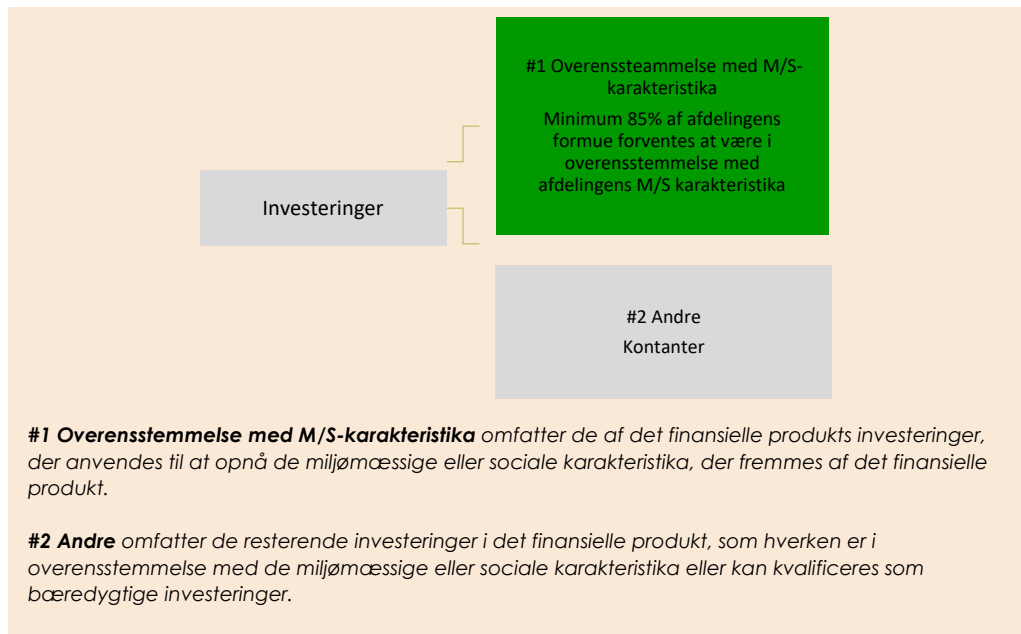
Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingen anvender ikke derivater.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹⁹?**

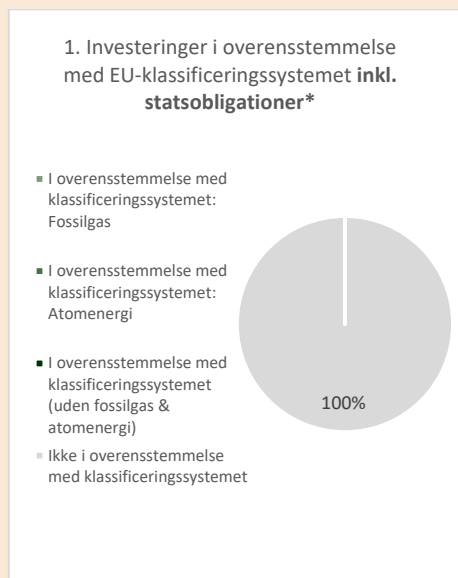
Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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 minimumsandelene af investeringer i omsstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

¹⁹ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Globale Aktier Select Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

5493003F6HXJQJN29S63

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 30 %

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- 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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templateen.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

● **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?**

Der kan ikke gives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

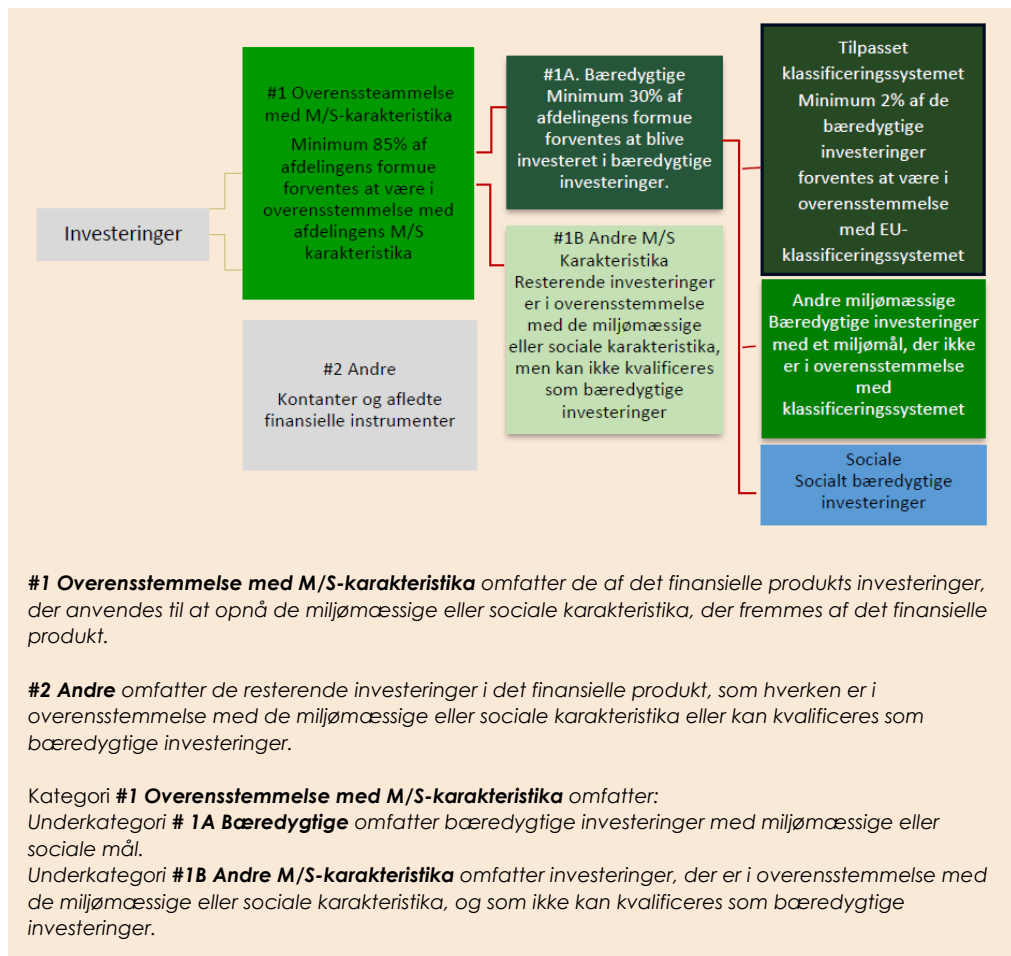
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²⁰?

Ja:

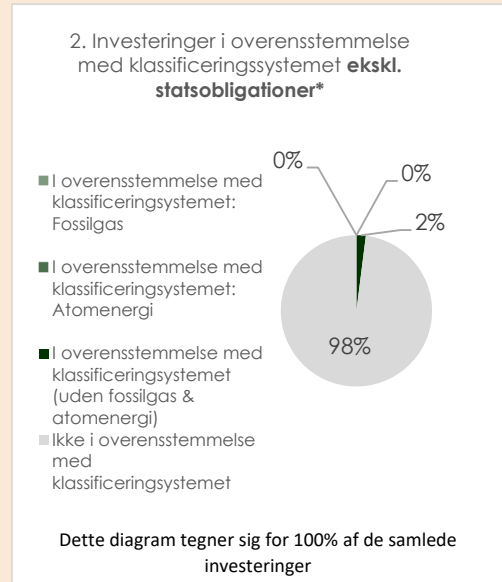
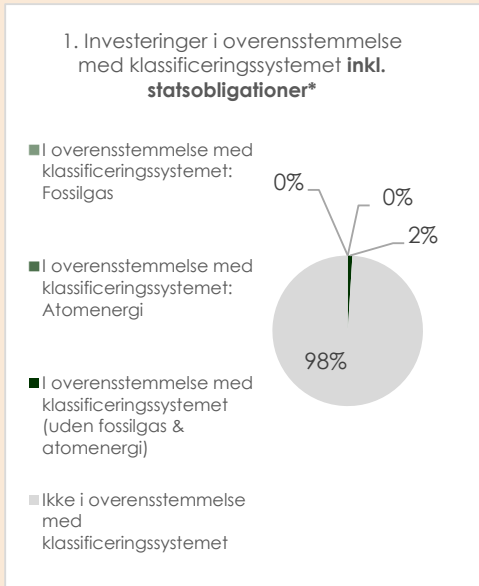
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

²⁰ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn: Globale Aktier Select KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300K4NBXTFRELIA25

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja **Nej**

<input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 30 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål <input type="checkbox"/> Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer
--	--



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

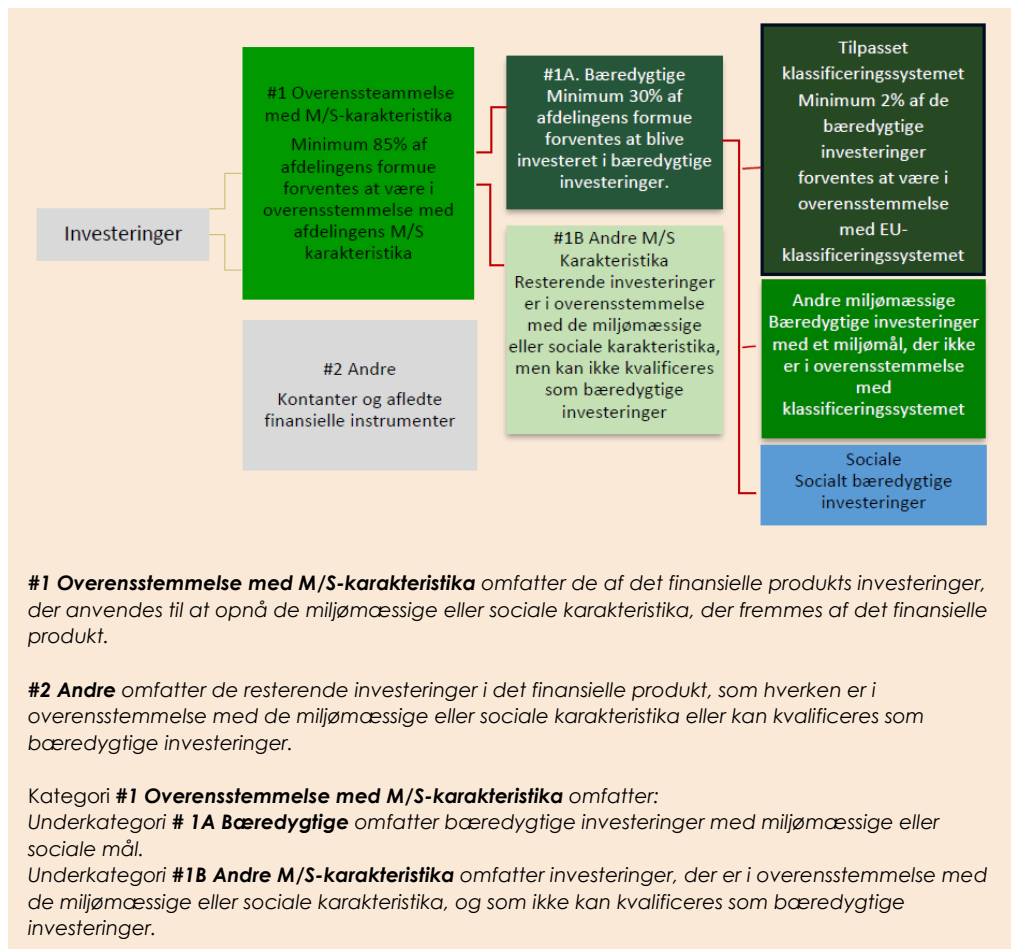
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²¹?

Ja:

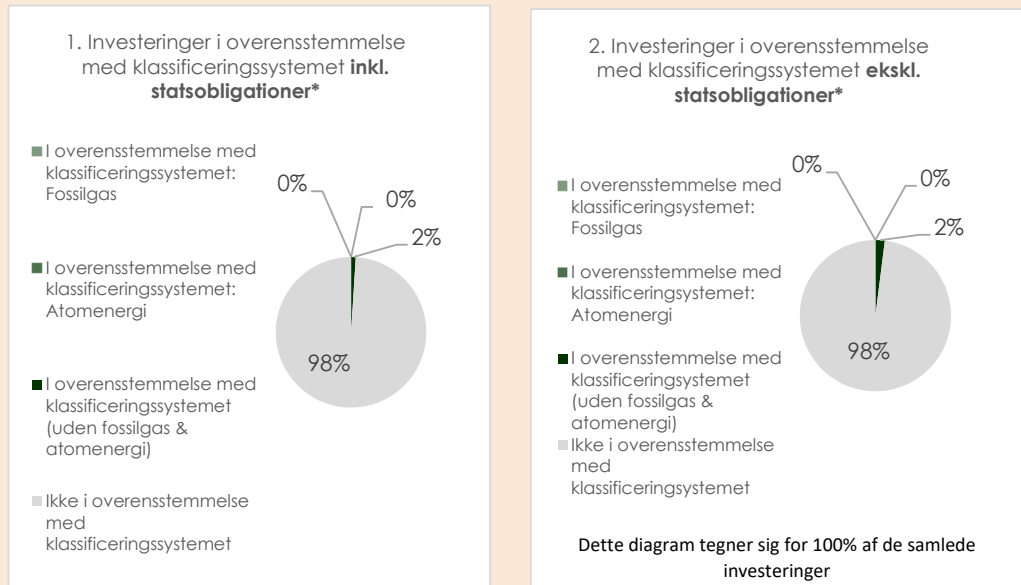
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

²¹ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Globale Aktier Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

5493001IM18ZHKL9T81

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 40%

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, bidrager til ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none">- Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning- Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales)- Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning- Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi- Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales)- Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitets-følsomme områder negativt- Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). For andelen af bæredygtige investeringer gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil det blive ekskluderet fra investeringsuniverset. For den resterende del af investeringerne gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

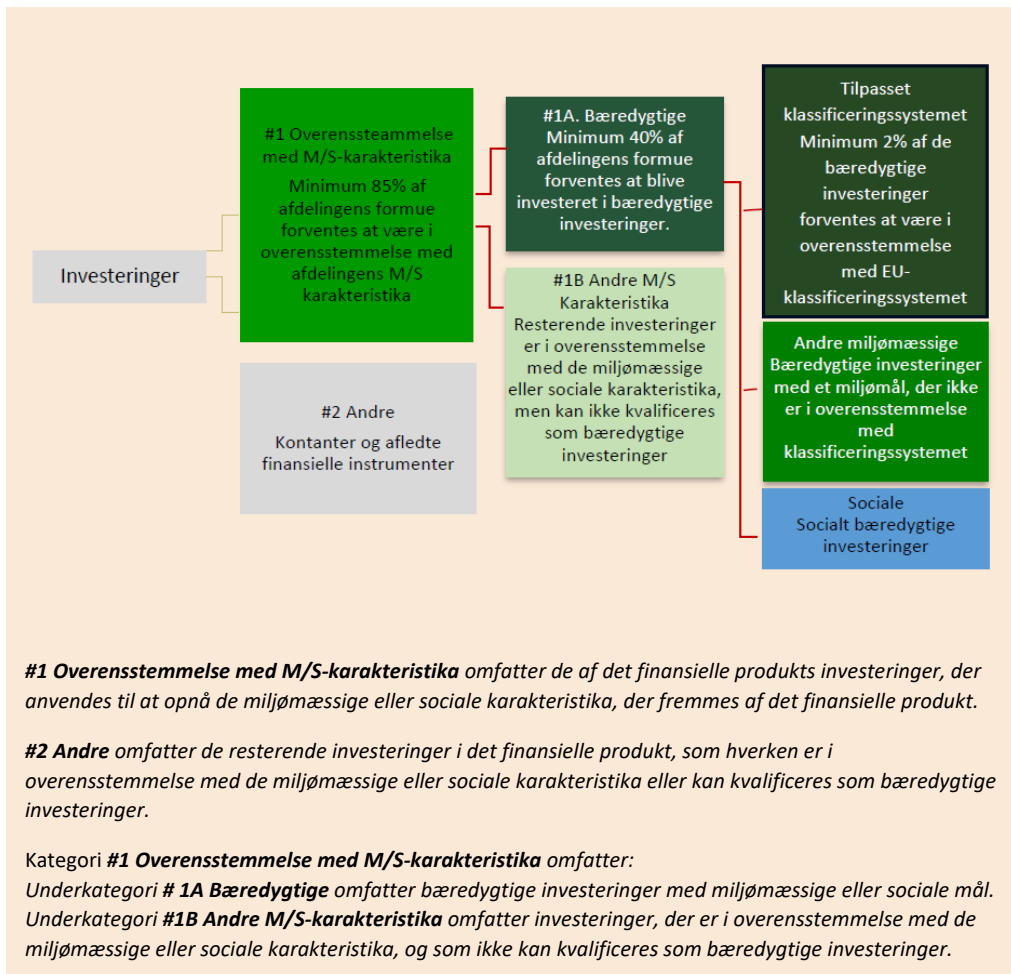


Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende 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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **#1A Bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke 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?**

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²²?**

Ja:

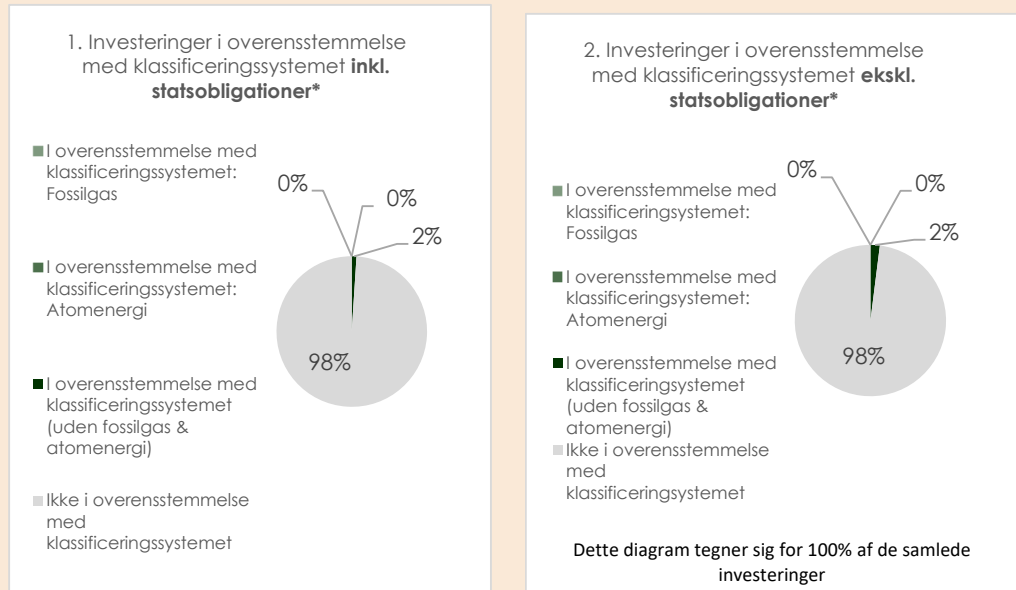
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

²² 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-

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Globale Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300TTWXX6AEVWHX32

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 40%

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, bidrager til ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitets-følsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
--	--

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). For andelen af bæredygtige investeringer gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil det blive ekskluderet fra investeringsuniverset. For den resterende del af investeringerne gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben som klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



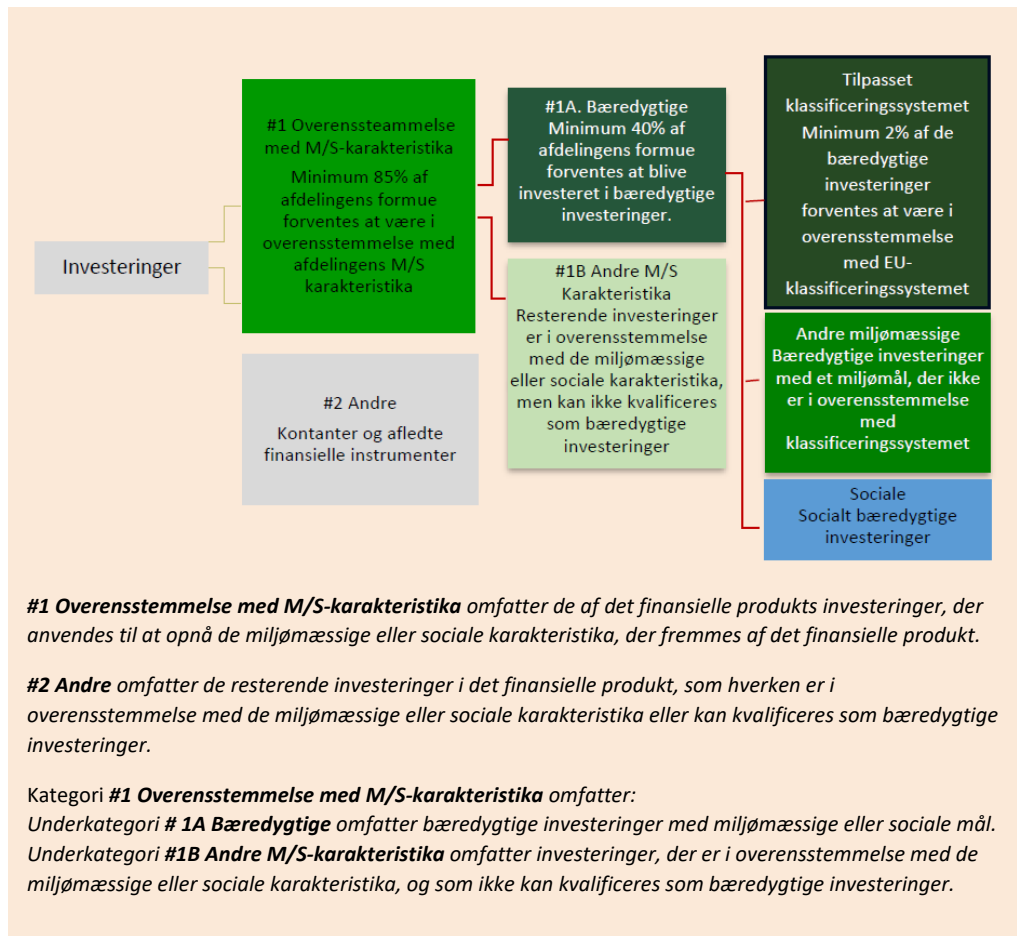
Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²³?

Ja:

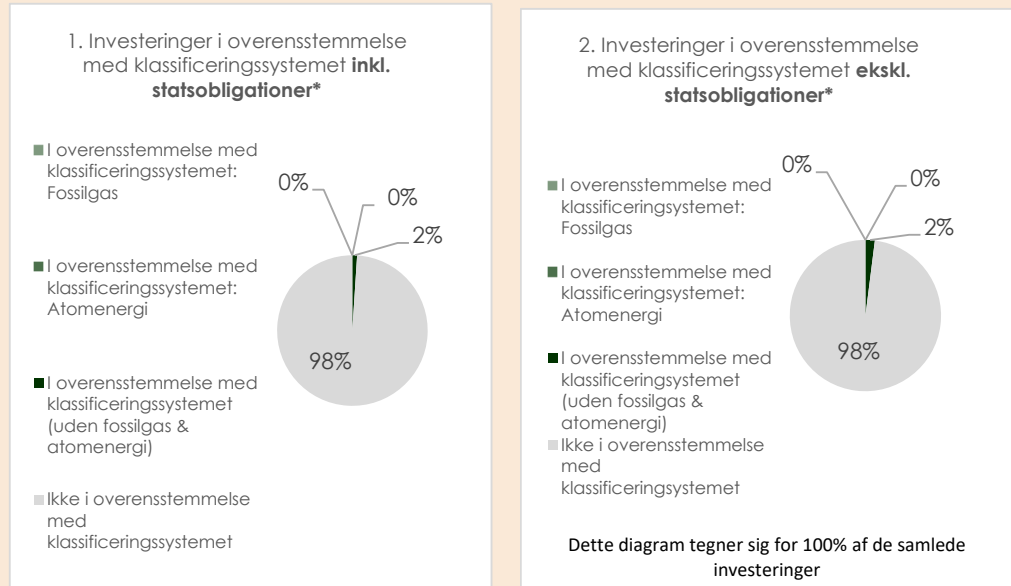
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

²³ 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.

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 statsobligationer*, 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Globale Aktier Indeks Akk. KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, *Investeringsforeningen BIX.*

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

6488NHZY6C839454FN76

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 30 %

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger.

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spretningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

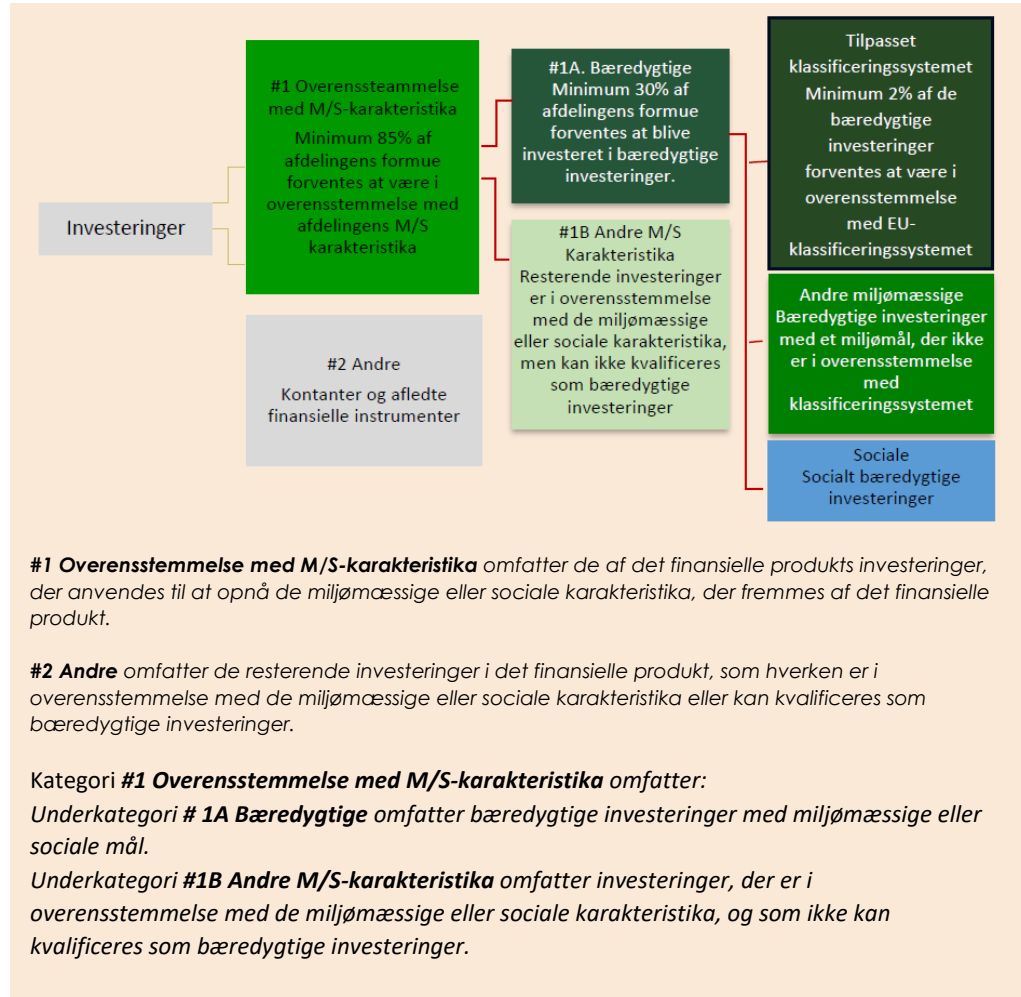
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²⁴?

Ja:

Inden for fossilgas

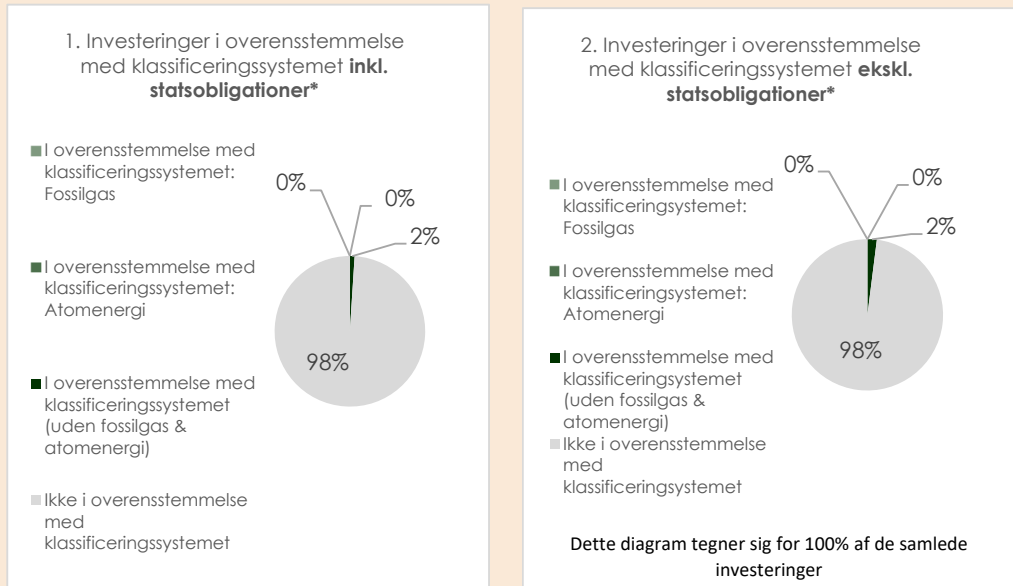
Inden for atomkraft



Nej

²⁴ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



● **Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



● **Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Globale Aktier Indeks KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, *Investeringsforeningen BIX.*

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300JSB2IQMC86IR06

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 30 %

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger.

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-sprengningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

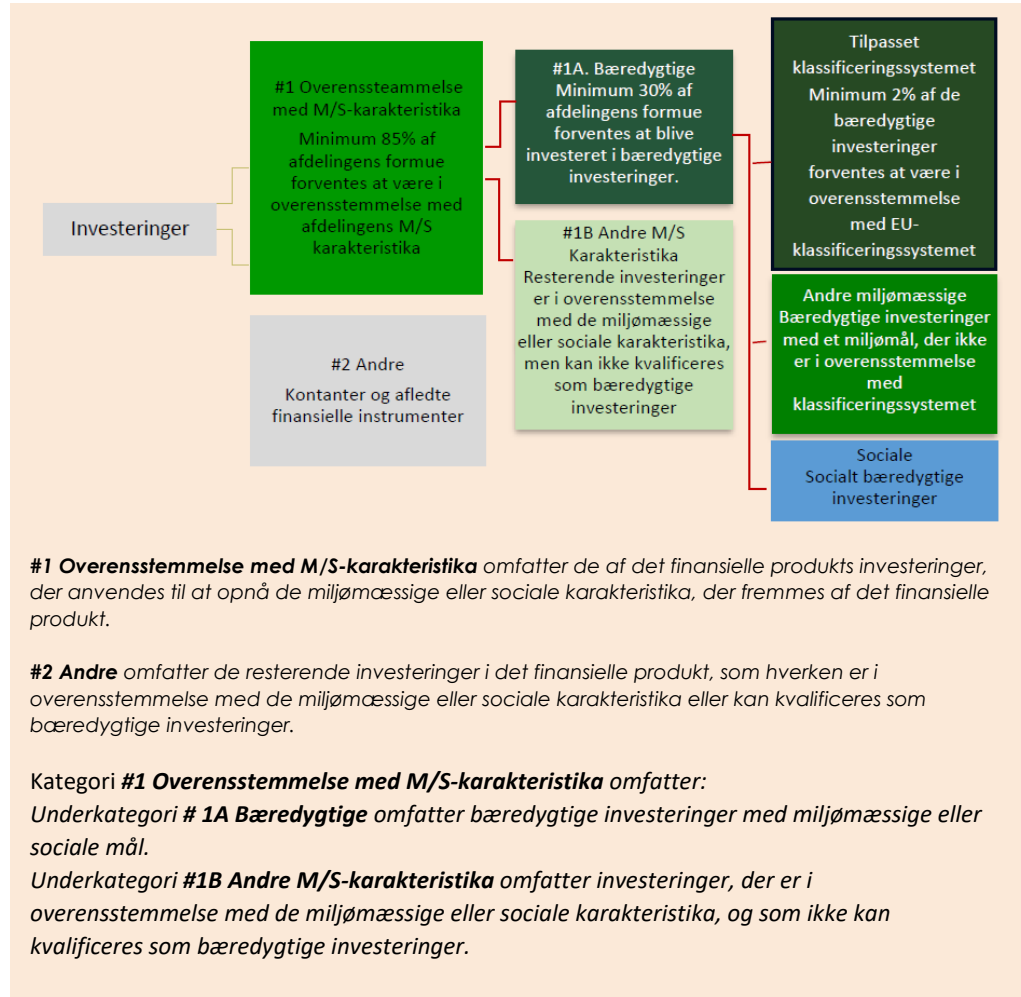
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

3. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
4. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

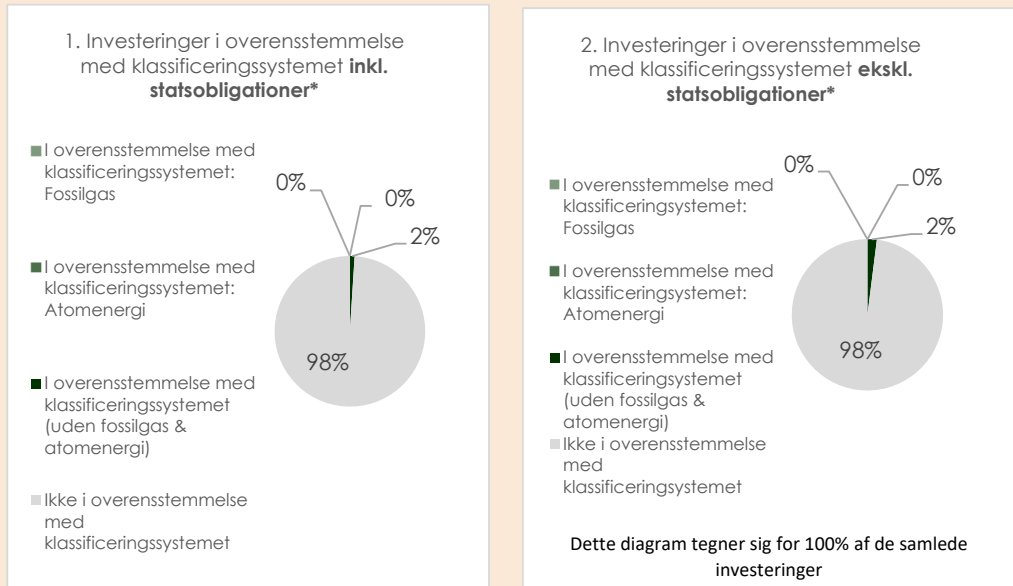
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²⁵?

- Ja:
- Inden for fossilgas Inden for atomkraft
- Nej

²⁵ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

 Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.

 **Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.

 **Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.
 - Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervsjendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor.
 - Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
 - Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
 - Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden:

<https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). For andelen af bæredygtige investeringer gælder

det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil det blive ekskluderet fra investeringsuniverset. For den resterende andel af investeringerne gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

● **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templateen.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

● ***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?***

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdsforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

God

ledelsespraksis

omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdsforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering

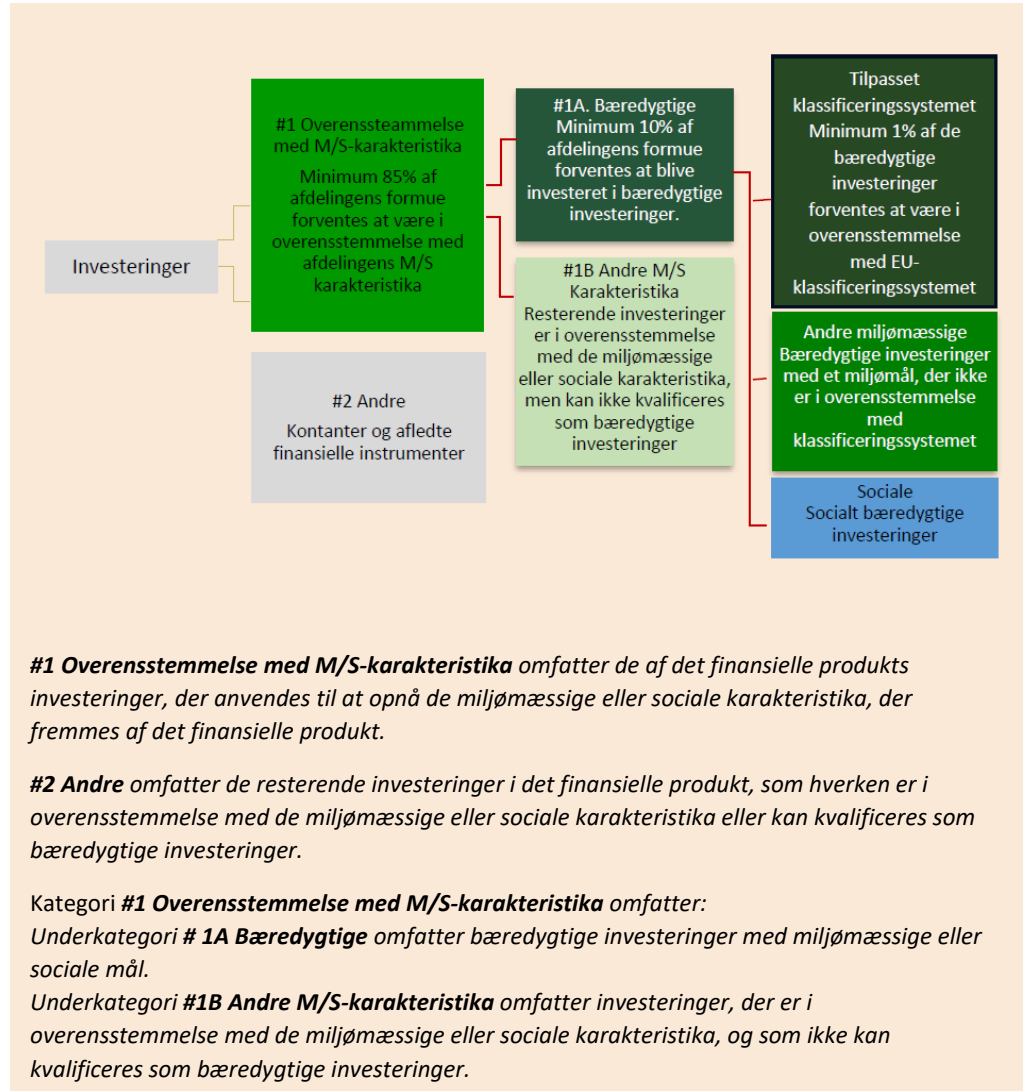
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende 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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

Underkategori **# 1A Bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.

Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke 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?**

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²⁶?**

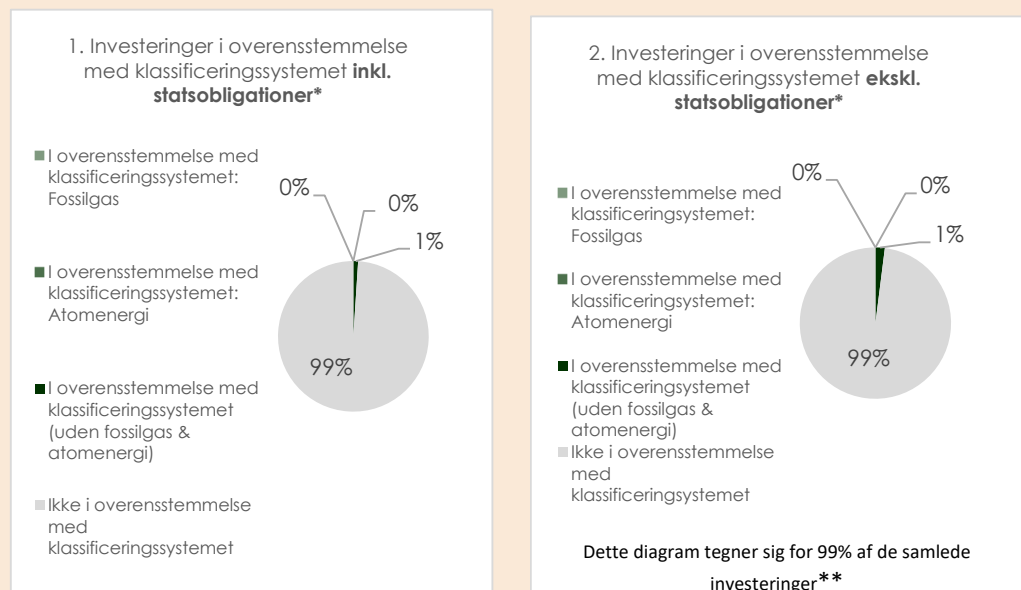
- Ja:

 Inden for fossilgas

 Inden for atomkraft

 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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

²⁶ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn: Globale Obligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300LXD3V5VWBBJF42

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja **Nej**

<input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 10% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet <input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål <input type="checkbox"/> Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer
--	---



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandet andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage enten til ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor.
- Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden:

<https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne vil investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). For andelen af bæredygtige investeringer gælder det, at hvis et selskab bryder med disse normer, vil det blive ekskluderet fra investeringsuniverset. For den resterende del af investeringerne gælder det, at

hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

● **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i template.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

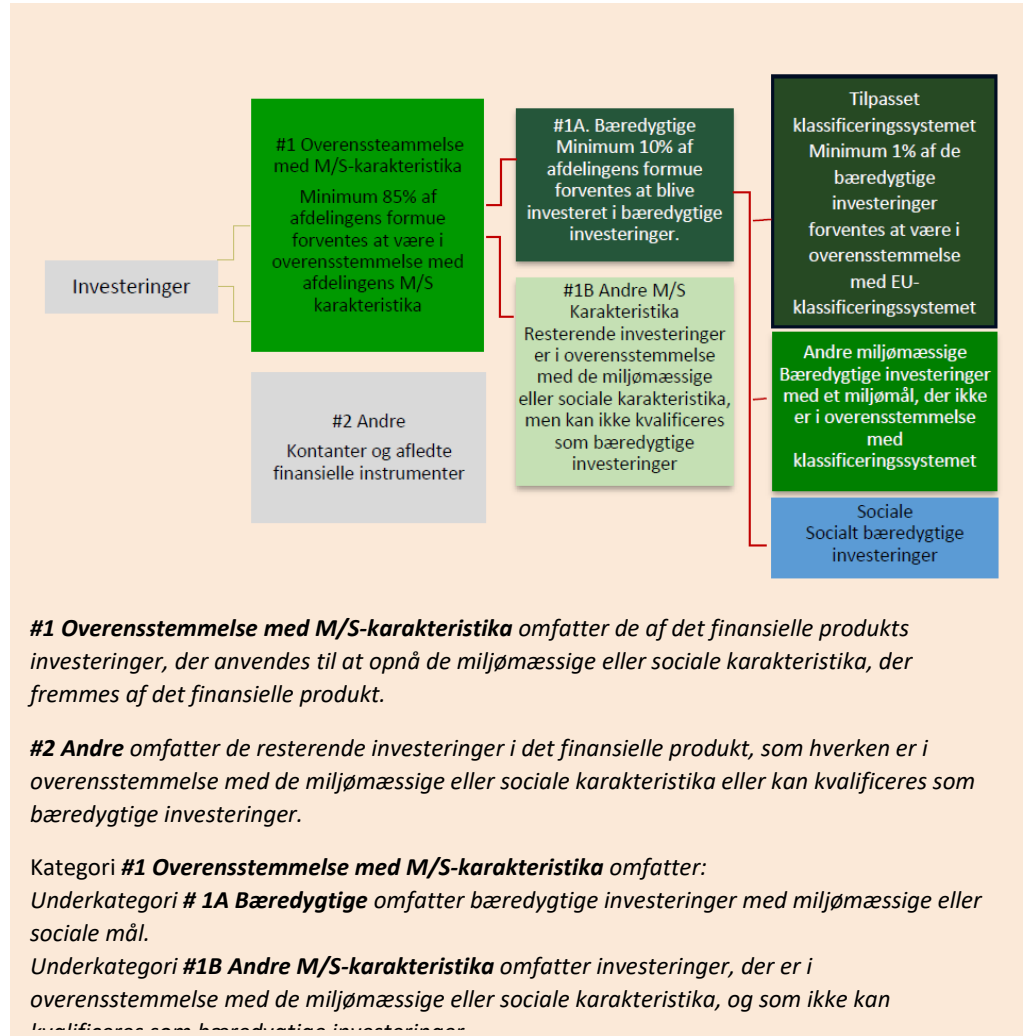
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

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

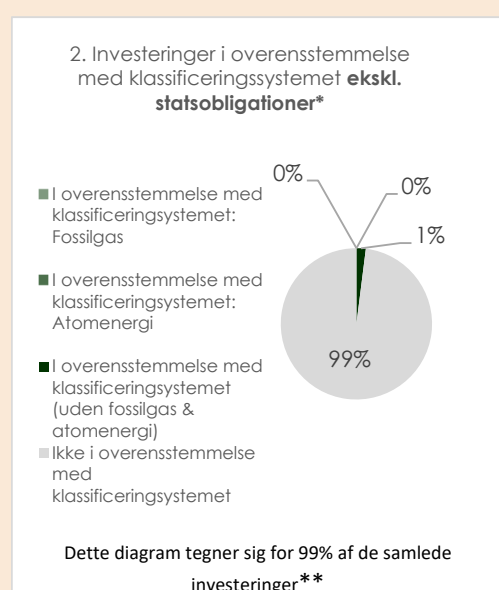
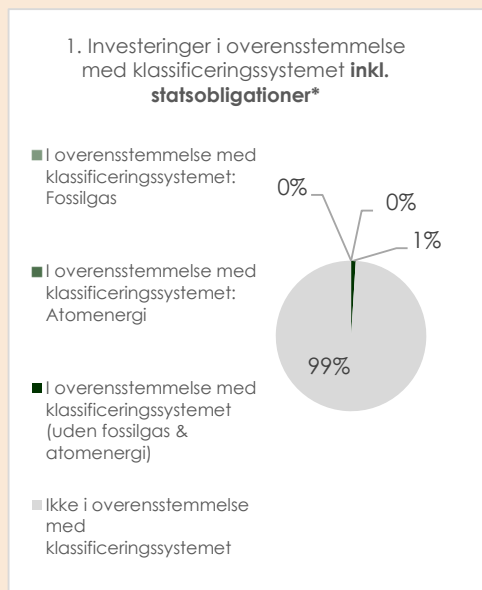
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²⁷?**

- Ja:
- Inden for fossilgas
 - Inden for atomkraft
- 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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omsstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

²⁷ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn:

Højt Udbytte Aktier Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300YTTQE4FBRF2Z45

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja **Nej**

<p><input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p><input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 30 %</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål</p> <p><input type="checkbox"/> Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer</p>
---	--



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none">- Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning- Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales)- Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning- Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi- Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales)- Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt- Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- 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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i template.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

● **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

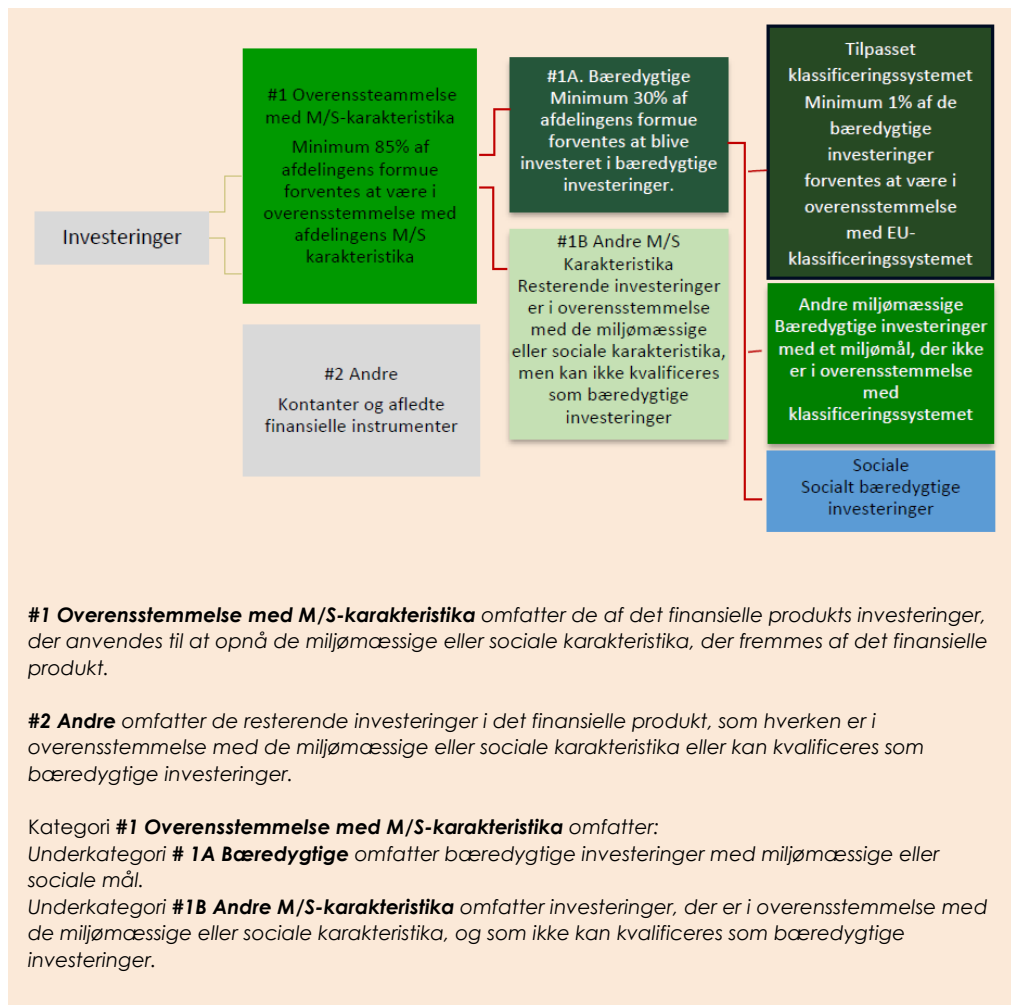
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²⁸?

Ja:

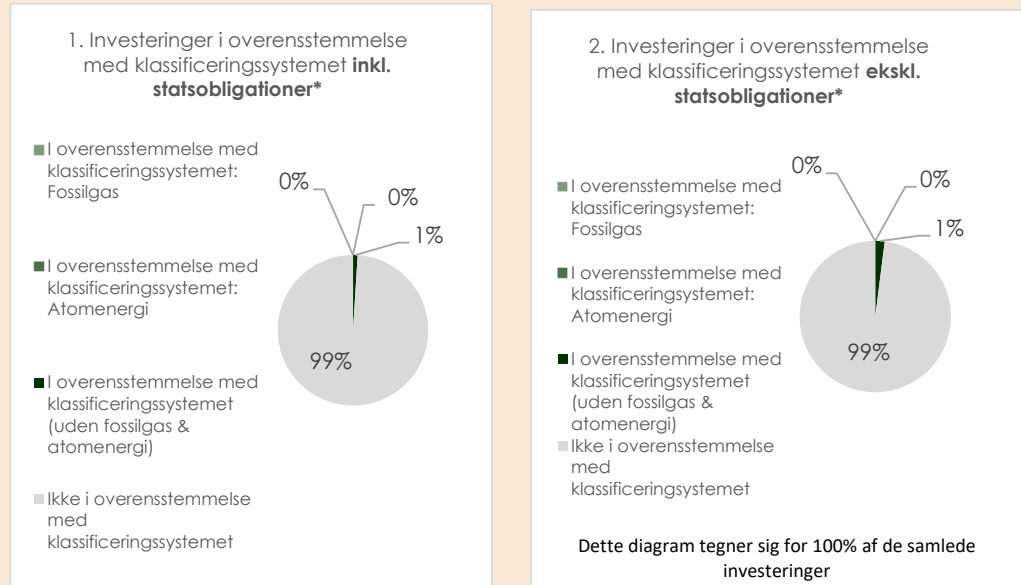
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

²⁸ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.

Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn:

Højt Udbytte Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

54930081WRLAY1JVMJ56

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja **Nej**

<p><input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p><input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 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 30 %</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p style="margin-left: 40px;"><input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål</p> <p><input type="checkbox"/> Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer</p>
---	--



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt

forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- 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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i template.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

● **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

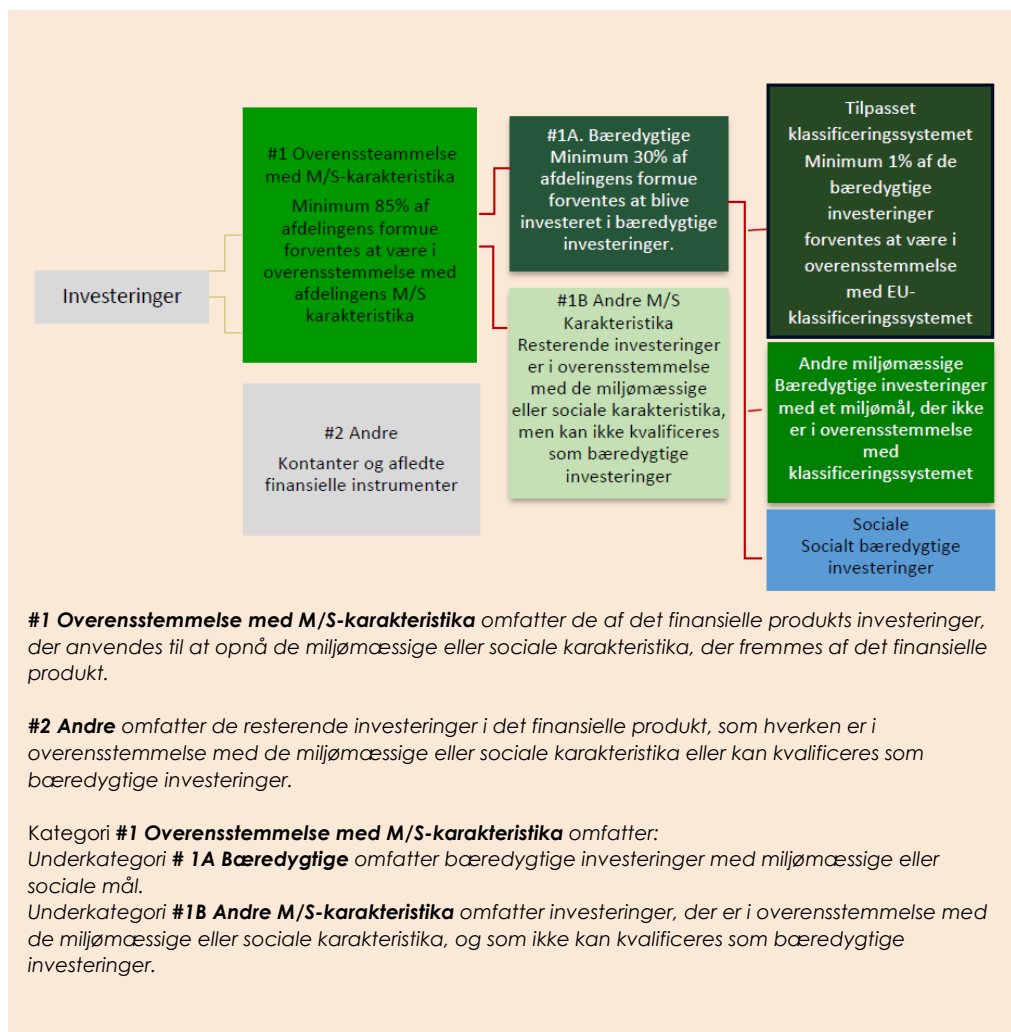
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²⁹?

Ja:

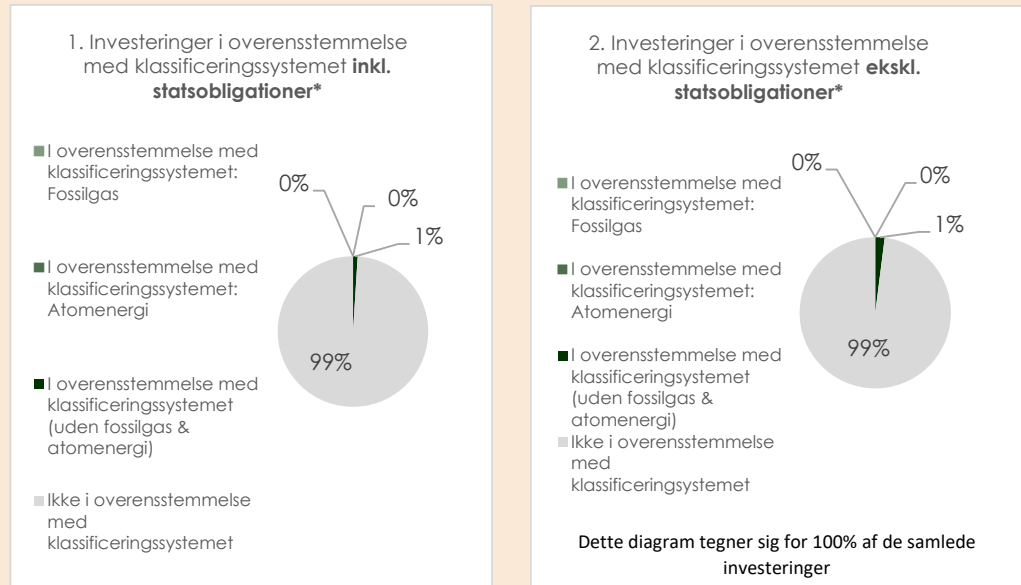
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

²⁹ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Korte Danske Obligationer Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300F2J61ZQDSQV243

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

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, i porteføljevaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO₂-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt,

kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spretningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

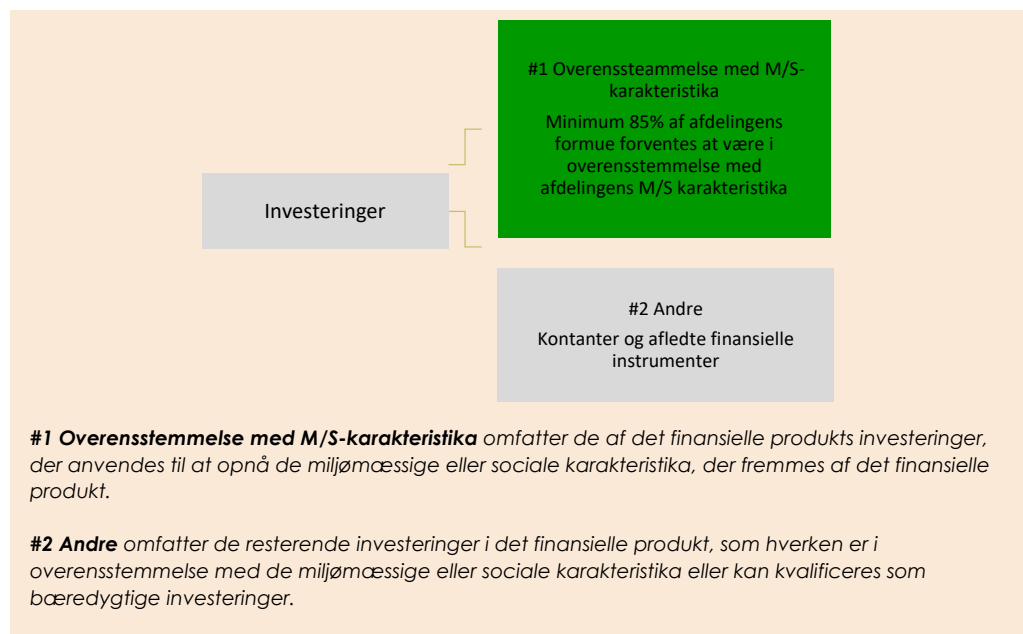
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

- Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³⁰?**

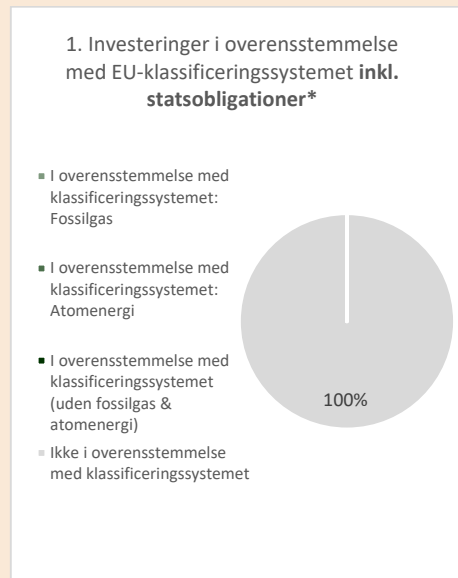
Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

³⁰ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer er medtaget under "Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Korte Danske Obligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

54930059WFG402ZXNQ06

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

- **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Ikke relevant.

- **På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Ikke relevant.

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, i porteføljeforvaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at

tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klynge våben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

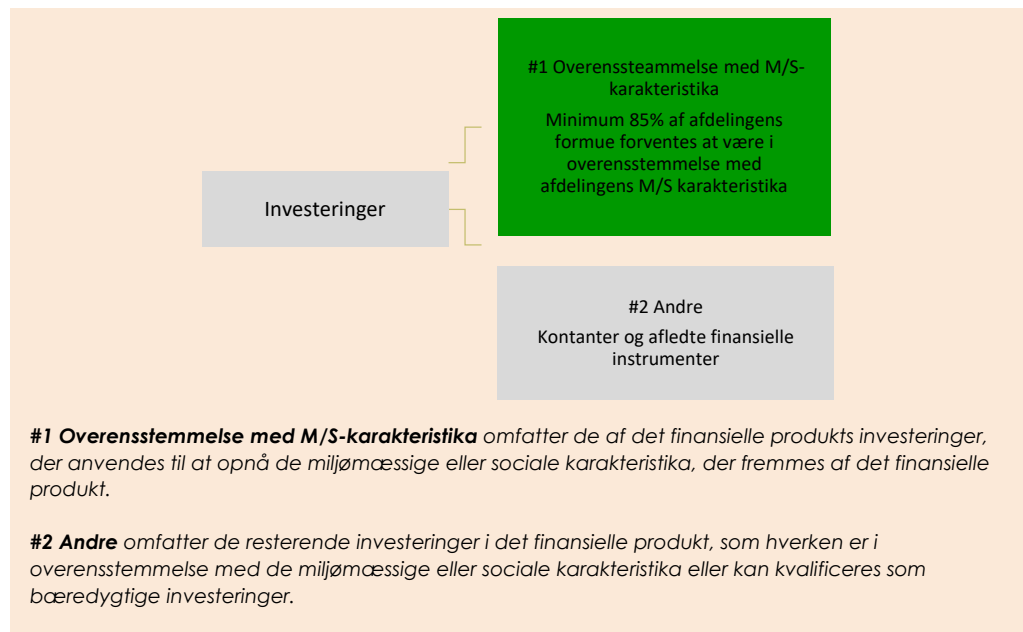
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

- Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³¹?**

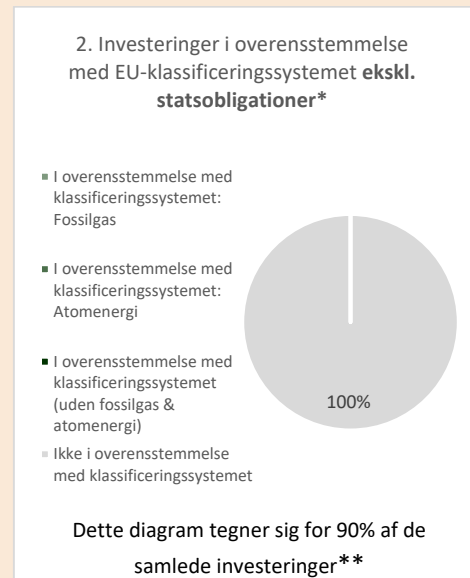
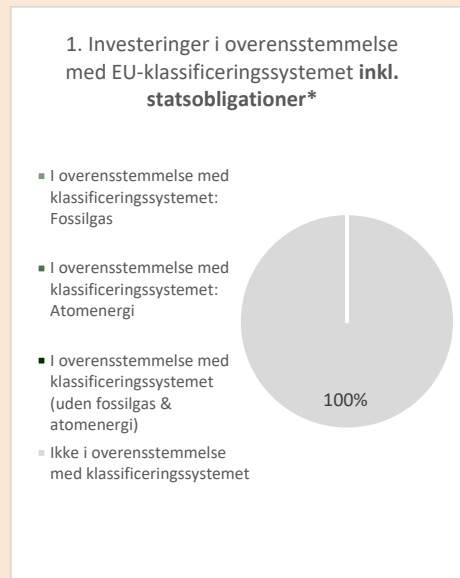
Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

³¹ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

Hvilke investeringer er medtaget under "Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn: Korte HY Obligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300HTKOYP8PKKBP62

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja **Nej**

<p><input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p><input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 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 5 %</p> <p><input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål</p> <p><input type="checkbox"/> Den fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer</p>
---	---



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug

Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.

- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor
- Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
--	-------------

Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for

normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredeftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³²?**

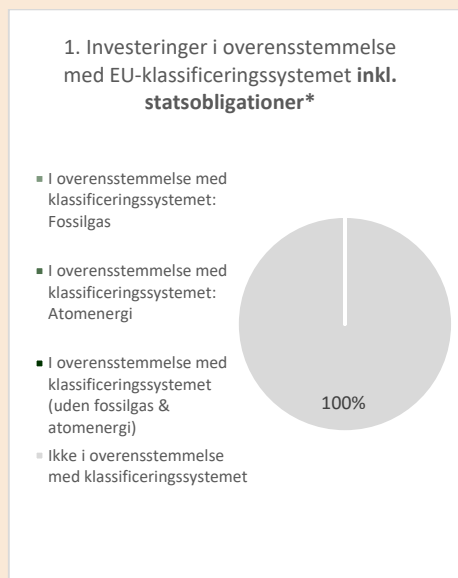
Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

³² 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Lange Danske Obligationer Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300WC4N4JAZ2ULF05

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

- **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personlemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Ikke relevant.

- **På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Ikke relevant.

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, i porteføljeforvaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at

tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

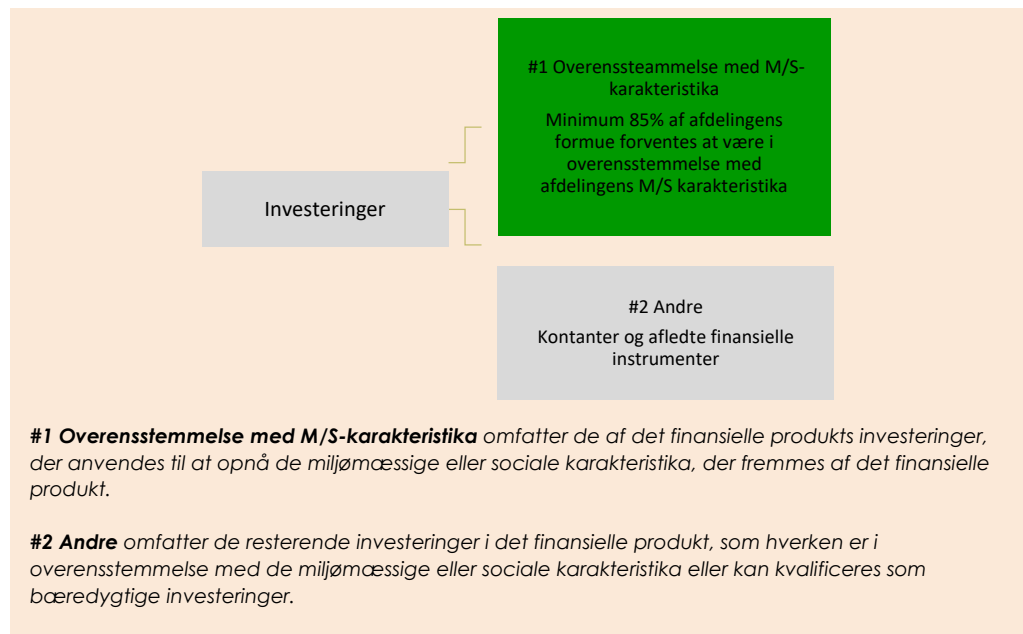
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

- Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³³?**

Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

³³ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

Hvilke investeringer er medtaget under "Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn:

Lange Danske Obligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300UH4IE8JDQTR41

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

- **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Ikke relevant.

- **På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Ikke relevant.

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, i porteføljeforvaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at

tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spretningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

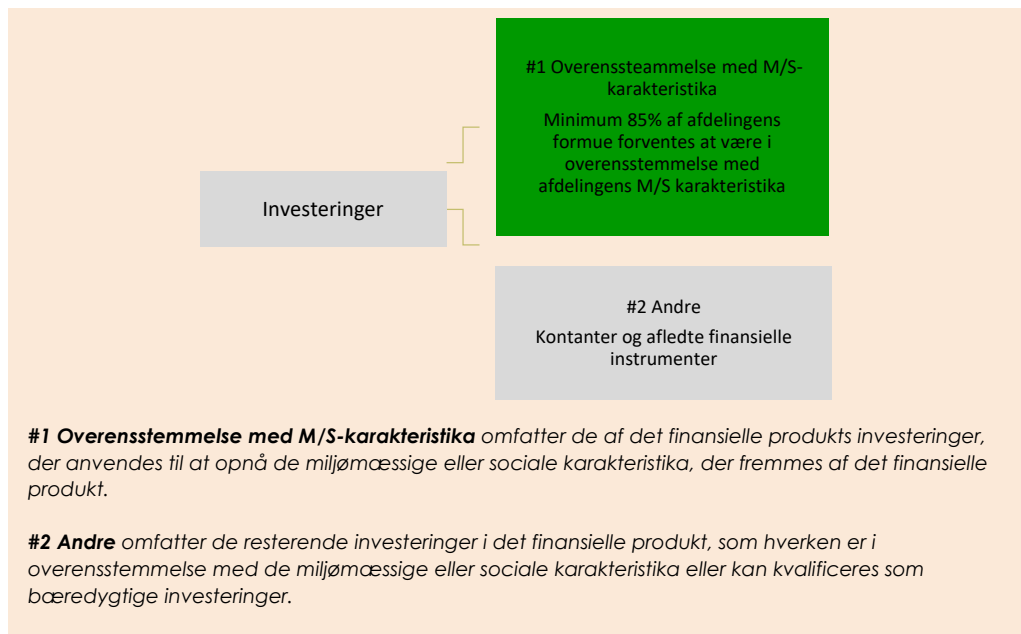
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

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

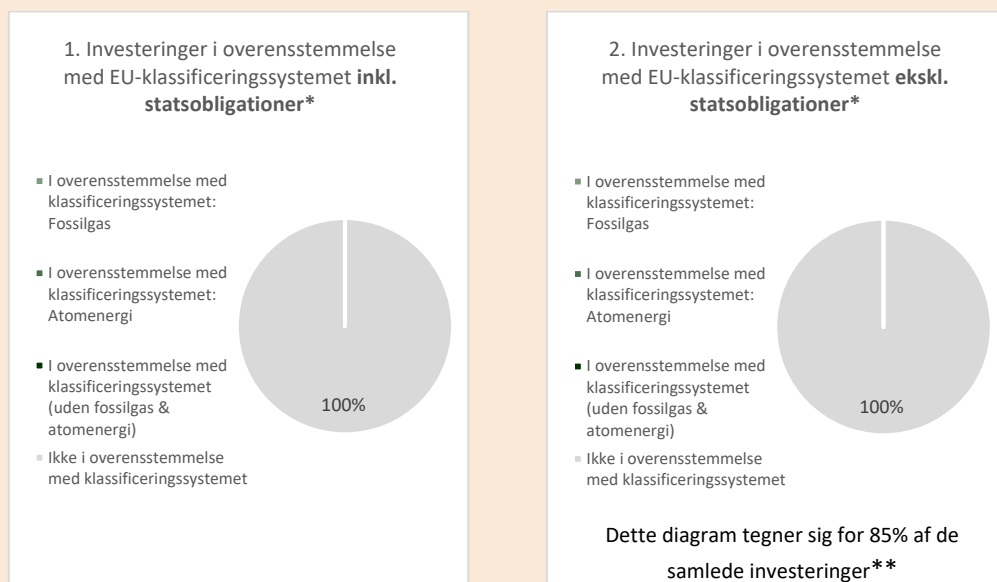
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³⁴?**

- Ja: Inden for fossilgas Inden for atomkraft
- 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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omsstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

³⁴ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Mellemlange Danske Obligationer Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

894500DDXSCS2HB2J030

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

- **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personlemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Ikke relevant.

- **På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Ikke relevant.

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, i porteføljeforvaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at

tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-sprengningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

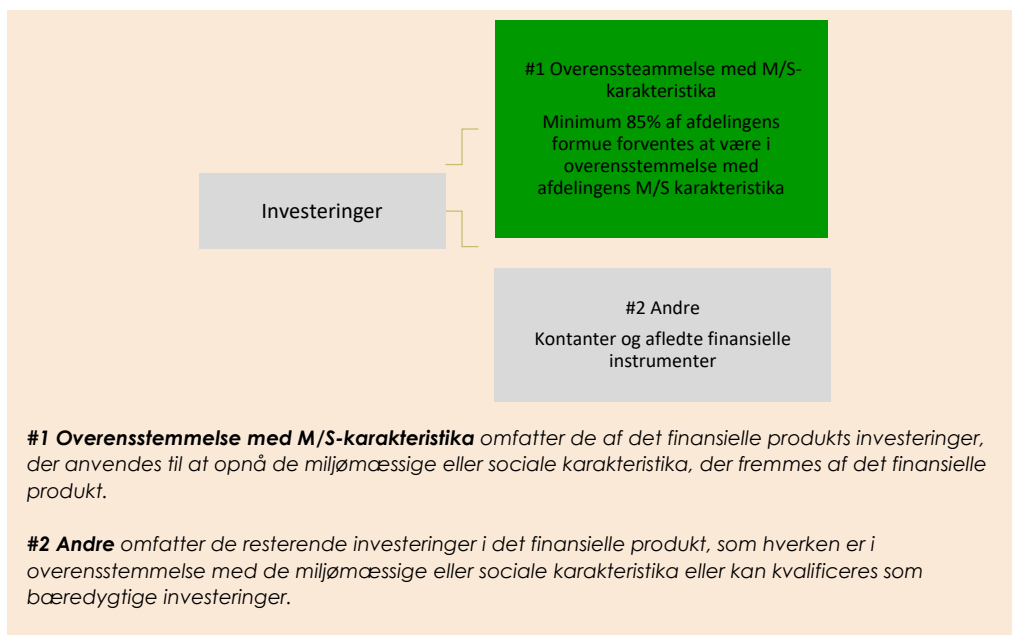
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

- **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³⁵?**

Ja:

Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

- **Hvad er minimumsandelene af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

³⁵ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Mellemlange Danske Obligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300FQCZVTG8T24H81

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

- **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

- **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Ikke relevant.

- **På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:**

Ikke relevant.

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, i porteføljeforvaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at

tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-sprengningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

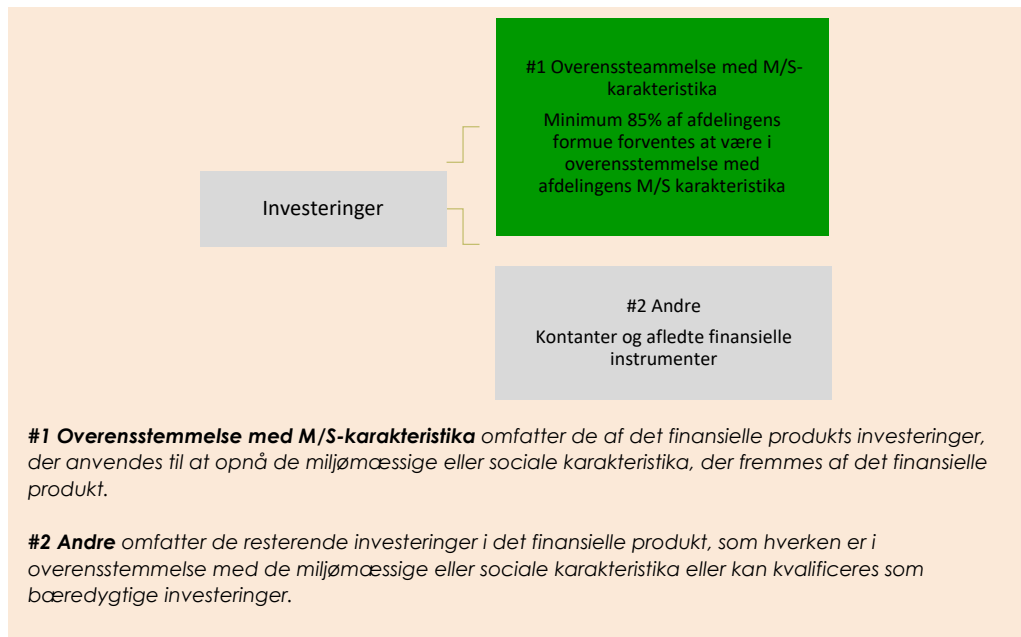
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

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

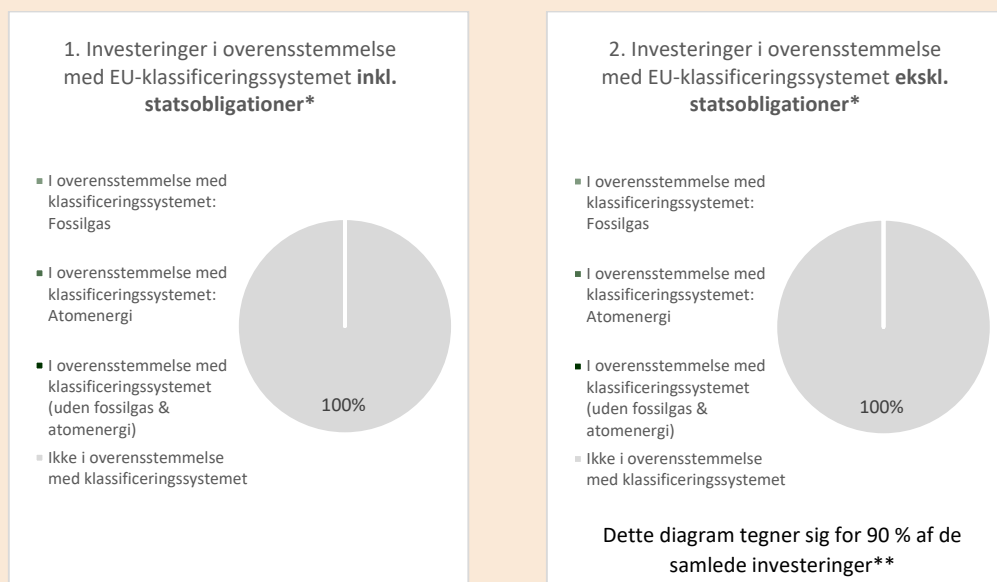
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³⁶?**

- Ja: Inden for fossilgas Inden for atomkraft
- 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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omsstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

³⁶ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

USA Aktier Indeks KL

Afdelingen markedsføres under foreningens binavn, Investeringsforeningen BIX.

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300HMWBHPLZLY5M50

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 30 %

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**



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative).

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet

<p>Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
---	--

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende andel af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt

for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templateen.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

- **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

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

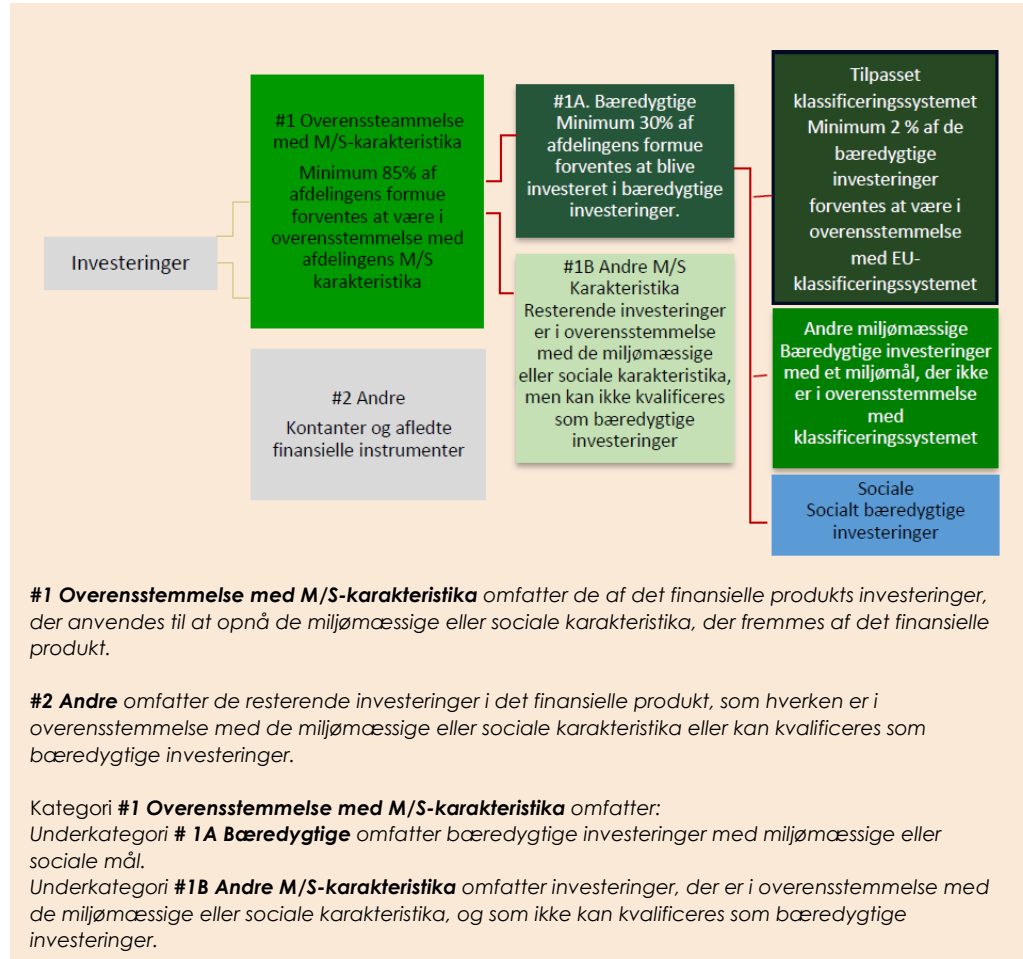
Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³⁷?

Ja:

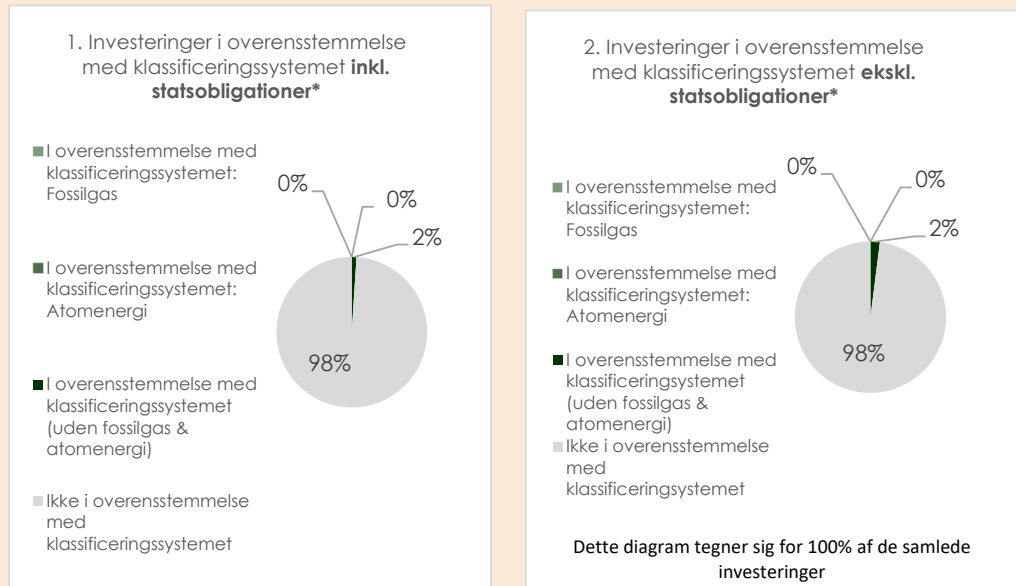
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

³⁷ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produktnavn:

Value Globale Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300H8P64S5NRJE161

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

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, i porteføljevaltningsprocessen skal investeringsforvalteren tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngegevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spretningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

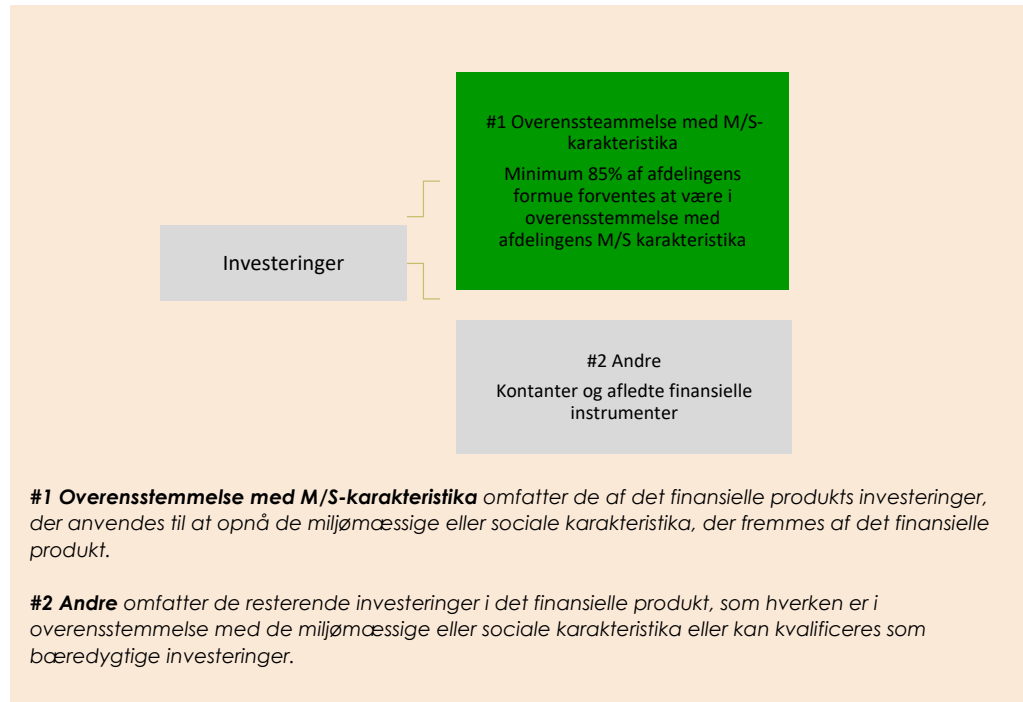
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

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

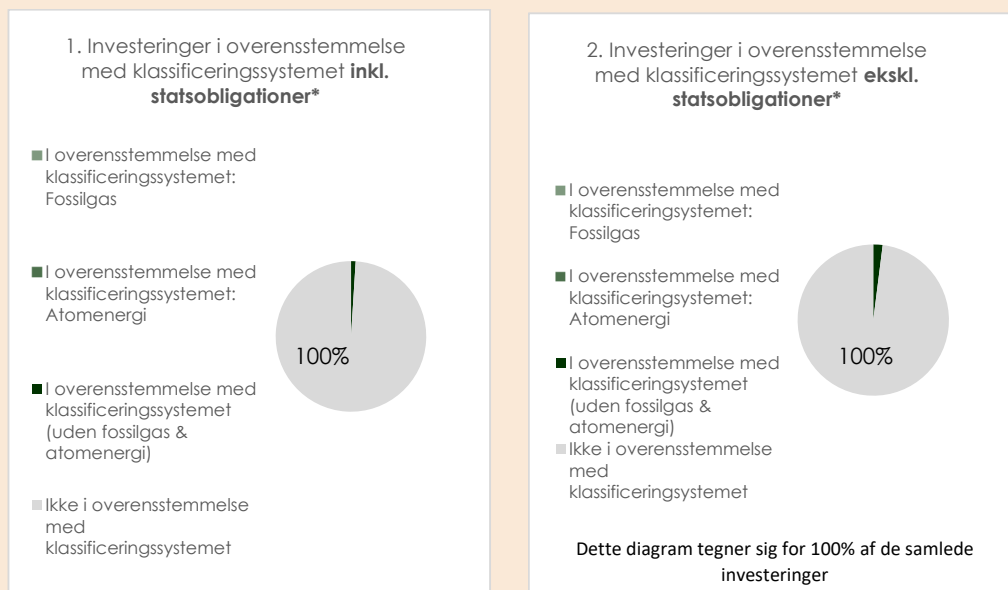
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³⁸?**

- Ja:
- Inden for fossilgas
 - Inden for atomkraft
- 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 statsobligationer*, 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 minimumsandelene af investeringer i omsstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.

³⁸ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn:

Virksomhedsobligationer HY KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300FBD18TA3BPDC84

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 5 %

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



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer. Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor
- Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
--	-------------

Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for

normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

● **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?**

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

I afdelingen må der dog forventes at kunne indgå positioner, hvor en fuld afdækning af ESG-relaterede risici ikke kan opnås. Det kan være i aktiver, der endnu ikke er dækket af de dataudbydere, der samarbejdes med. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de bindende elementer, der følger af politik for ansvarlige investeringer samt af afdelingens investeringsunivers.

● **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³⁹?**

- Ja: Inden for fossilgas Inden for atomkraft
- 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 statsobligationer*, 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 minimumsandelene af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Der er ingen hensigt om at foretage bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

³⁹ 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.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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.

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

Produkt navn: Virksomhedsobligationer IG Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300L9K0CG4CKQEF32

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 30 %

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**



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på

miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionsystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder

til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.

- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
 - Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
 - Verdensmål 13 – Klimainsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.
- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervsjendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor
 - Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
 - Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
 - Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

- — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

- — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

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

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

● **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templaten.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 3%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

● **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?**

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 3 %.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁴⁰?

Ja:

Inden for fossilgas

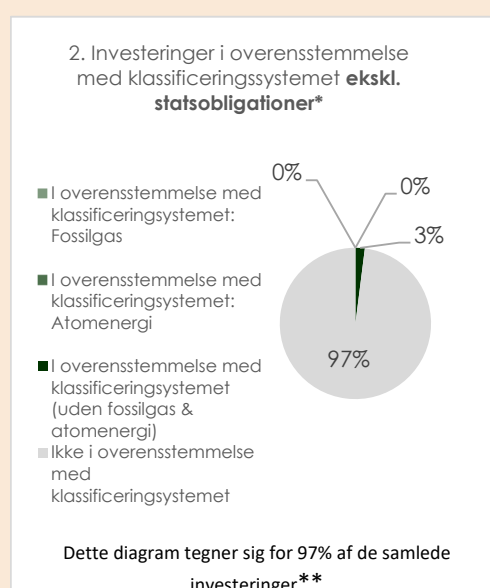
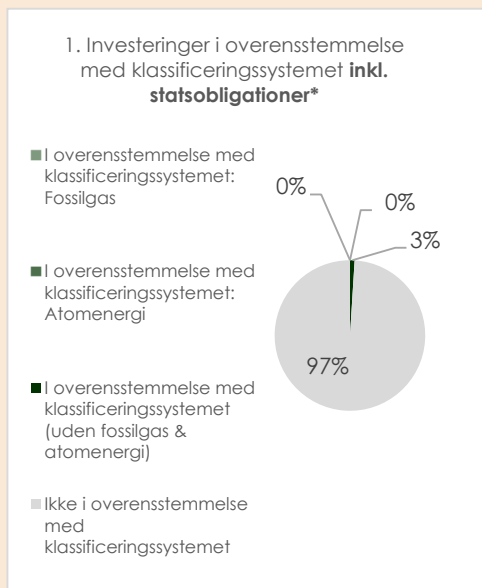
Inden for atomkraft



Nej

⁴⁰ 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.

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 statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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

Produktnavn: Virksomhedsobligationer IG KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300LXEPJZVQ0E4091

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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.

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

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/socialt (M/S) karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 30 %

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**



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

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

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Fossile retningslinjer

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at afholde sig fra at investere i selskaber involveret i kontroversielle fossile aktiviteter i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskabers og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem dialog og aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

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

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Eksklusion

- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Fossile retningslinjer

- Andel af investeringer med eksponering til selskaber, der ikke er i overensstemmelse med BankInvests Retningslinjer for investeringer i fossile selskaber

Statsobligationer

- Andel af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, der har været genstand for formel ESG dialog

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarerikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.
- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.

- Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
- Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.

- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor
- Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
- Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
--	-------------

Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for

normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil afdelingen typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle Politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Aktiv forvaltning indgår i investeringstilgangen. Det betyder, at investeringsforvalteren løbende er i dialog med selskaberne, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå, hvis relevant.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

- **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?**

Eksklusion

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatet.

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 3%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

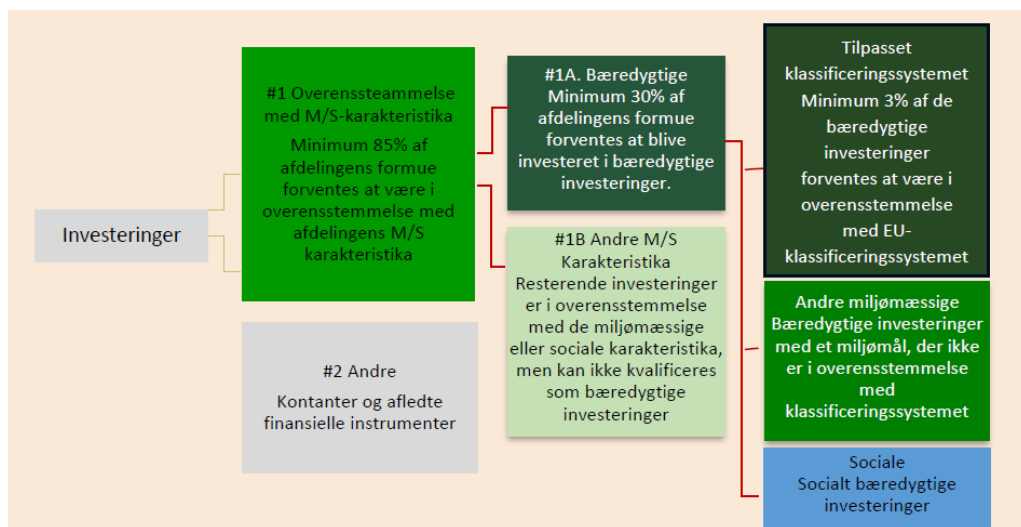
Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende 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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:
 Underkategori **# 1A Bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
 Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke 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?**

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 3%.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningen artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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.

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁴¹?**

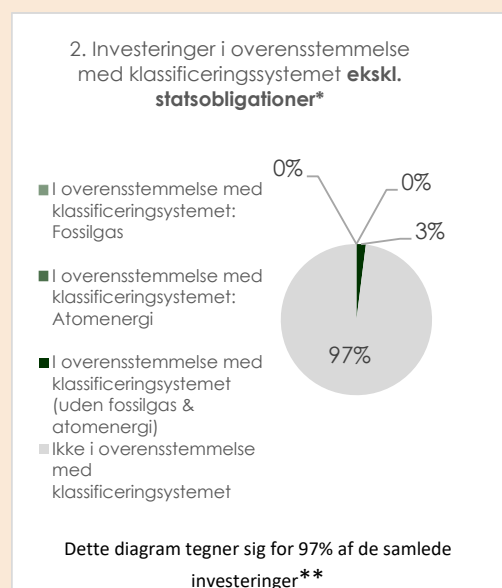
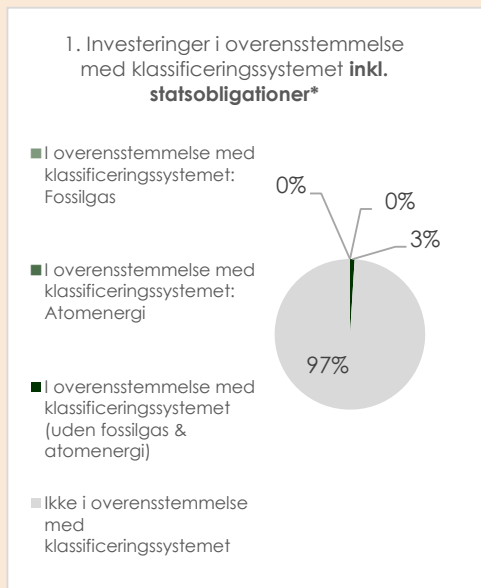
- Ja:

 Inden for fossilgas

 Inden for atomkraft

 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 statsobligationer*, 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

**Den angivne andel er baseret på historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelene af investeringer i omsstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

⁴¹ 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.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>