

## **Prospekt**

**for**

## **Værdipapirfonden BankInvest**

Prospektet er offentliggjort den 1. september 2023

## Indholdsfortegnelse

<b>Prospektoplysninger</b>	<b>4</b>
Værdipapirfondens navn og adresse	4
Registreringsnummer	4
Finanstilsynet	4
Stiftelse	4
Bestyrelse i investeringsforvaltningsselskabet	5
Revision	5
Investeringsforvaltningsselskab	5
Investeringsforvaltningsselskabets direktion	5
Klageansvarlig	5
Depotselskab	5
Porteføljeforvalter	5
Formål	6
Lån	6
<b>Afdelingerne</b>	<b>6</b>
<b>Udloddende afdelinger</b>	<b>7</b>
Optima 10 KL	7
Optima 30 KL	10
Optima 55 KL	14
Optima 75 KL	17
Optima Rente KL	21
Optima Aktier KL	23
<b>Akkumulerende afdelinger</b>	<b>25</b>
Optima 10 Akk. KL	25
Optima 30 Akk. KL	29
Optima 55 Akk. KL	32
Optima 75 Akk. KL	35
Optima Rente Akk KL	39
Optima Aktier Akk. KL	42
<b>Generelt</b>	<b>43</b>
Investeringsstrategi	43
Risici og risikostyring	45
Risikoindikator og risikoprofil	47
Generelle risikofaktorer	48
Særlige risici ved eksponering mod obligationsmarkedet	51
Særlige risici ved eksponering mod aktiemarkedet	52
Særlige risici ved eksponering mod alternativer	52
Afdelingernes risici	54
Politik for sikkerhedsstillelse	55
Udbud og tegning	55
Tegningssted	55
Betaling for tegning	55
Emission og emissionspris	55
Emissionsomkostninger	56
Indløsning m.v.	57
Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger	58

Offentliggørelse af værdipapirfondens indre værdi, emissions- og indløsningspriser samt oplysning om de kvantitative grænser	58
Andele	59
Bevisudstedende institut	59
Skatteforhold og udbytte	59
Afvikling af værdipapirfonden/afdelinger/andelsklasser	61
Årsrapport	61
Samlede løbende administrationsomkostninger	61
Løbende omkostninger i procent	62
Maksimalt administrationsgebyrer for andele i andre afdelinger eller andre investeringsinstitutter, som afdelingerne investerer i	63
Aftaler	63
Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet samt afgift til Finanstilsynet	65
Fondsbestemmelser	66
BankInvest-koncernen	66

## **Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger**

Indbydelse til tegning af andele i Værdipapirfonden BankInvest i afdelingerne:

- Optima 10 KL
- Optima 30 KL
- Optima 55 KL
- Optima 75 KL
- Optima Rente KL
- Optima Aktier KL
- Optima 10 Akk. KL
- Optima 30 Akk. KL
- Optima 55 Akk. KL
- Optima 75 Akk. KL
- Optima Rente Akk. KL
- Optima Aktier Akk. KL

Enhver oplysning i nærværende prospekt, herunder om investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for fondsbestemmelsernes rammer ændres efter bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabets beslutning.

## Prospektoplysninger

### Værdipapirfondens navn og adresse

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

### Registreringsnummer

I Finanstilsynet: FT-nr. 11204  
Hos Erhvervsstyrelsen: SE-nr. 13008124

### Finanstilsynet

Tilsynsførende myndighed er:  
Finanstilsynet  
Strandgade 29  
1401 København K  
Tlf.: 33 55 82 82  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk).

### Stiftelse

Værdipapirfonden BankInvest er stiftet den 17. september 2018. Det blev på ekstraordinær generalforsamling den 22. oktober 2018 i Kapitalforeningen BankInvest besluttet at overflytte alle foreningens 8 afdelinger pr. den 14. december 2018 til Værdipapirfonden BankInvest, således at afdelingerne havde første handelsdag under Værdipapirfonden BankInvest den 17. december 2018. Kapitalforeningen BankInvest blev herefter afviklet.

## **Bestyrelse i investeringsforvaltningsselskabet**

Formand,  
John Bull Fisker, Adm. direktør, Ringkjøbing Landbobank  
Næstformand,  
Lars Bo Bertram, Adm. direktør i BI Holding A/S og  
direktør i BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Ingelise Bogason, professionelt bestyrelsesmedlem

Niels Bang, Advokat og partner, Gorrissen Federspiel

## **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 Martin Fjordlund Smidt  
Vicedirektør Henrik Granlund

## **Klageansvarlig**

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

Ved klager over forholdene i værdipapirfonden 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  
CVR-nr. 20896477  
Bredgade 40  
1260 København K

Tlf.: 77 30 90 00

## Formål

Værdipapirfondens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med 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 værdipapirfonden 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.

## Afdelingerne

Værdipapirfondens afdelinger og andelsklasser, som er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S (A-klasserne), er UCITS-ETF'er, idet disse både er UCITS, jf. UCITS-direktivet, samt er 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.

Værdipapirfonden er opdelt i nedenstående aktivt forvaltede afdelinger med hver deres investeringsstrategi og risikoprofil.

Afdelingerne Optima Rente KL og Optima Rente Akk KL er 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, benchmark og risikoprofil m.v. som afdelingen, medmindre andet specifikt er anført under den enkelte andelsklasse.

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 værdipapirfondens 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 værdipapirfondens hoveddistributør.

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

## Udloddende afdelinger

### Optima 10 KL

Afdelingen blev etableret den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-001 og SE-nr. 13008221.

Afdelingen har ISIN DK0060762540 og LEI-kode 549300PLLSJOB4QCHP41.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

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

#### *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 10 % aktier og 90 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 10 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 5 % og 15 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 3 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)
- ISIN DK0061797461 BI Boligejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventninger til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 og 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 ligeså strenge som EU reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.



## Benchmark

- 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 11 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 4 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 4 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 11 % (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)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 7 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/01/2022 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 7 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 15 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 5 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 90 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

#### *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

#### *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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 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".

#### **Optima 30 KL**

Afdelingen blev etableret den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-002 og SE-nr. 13008256.

Afdelingen har ISIN DK0060762623 og LEI-kode 549300Y8MCJ0K2FDVQ35.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

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

#### *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 30 % aktier og 70 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 30 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 25 % og 35 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 %.

Oblighationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 7 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)
- ISIN DK0061797461 BI Boligejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventninger til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 og 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 ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

## Benchmark

- 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 46 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 3 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 9 % (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)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 7 % (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).

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/01/2022 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 7 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 30 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 38,25 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 16 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5,25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5,25 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 5,25 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 30 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 70 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

### *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

### *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

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

## **Optima 55 KL**

Afdelingen blev etableret den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-003 og SE-nr. 13008264.

Afdelingen har ISIN DK0060762706 og LEI-kode 5493006LDCXK0S42HO80

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

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

### *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 55 % aktier og 45 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 55 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen kan udgøres af aktier og alternativer til aktier og svinge mellem 50 % og 60 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 12 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 15 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)
- ISIN DK0061797461 BI Boligejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 og 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 ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

## Benchmark

- 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 29 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 6 % (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)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 24 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 10,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3,5 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 3,5 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/01/2022 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 24 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 10,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3,5 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 3,5 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 55 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 18 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 13,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 4,5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 4,5 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 55 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 45 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

#### *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

#### *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

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

#### **Optima 75 KL**

Afdelingen blev etableret den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-004 og SE-nr. 13008310.

Afdelingen har ISIN DK0060762896 og LEI-kode 549300NCFO7GHC1QAY58.

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

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

#### *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 75 % aktier og 25 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 70 % og 80 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 16 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 9 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)
- ISIN DK0061797461 BI Boligejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 og 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 ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

## Benchmark

- 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 16 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 3,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 1 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 1 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 3,5 % (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)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 13 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 2 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/01/2022 var afdelingens benchmark 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 13 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 2 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 75 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 3 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 75 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 25 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

### *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

### *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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.

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

## Optima Rente KL

Afdelingen har FT-nr. 11204-009 og SE-nr. 13110115.

Afdelingen har LEI-kode 5493008613S23MQBM46.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Optima Rente A	DK0061272747	11204-009 – 001	13110069
Optima Rente W	DK0061272820	11204-009 - 002	13110123

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende andelsklasser, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen

## Optima Rente A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen i BI Management A/S den 3. februar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen). Registrering hos Finanstilsynet er sket den 5. marts 2020.

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.

## Optima Rente W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen i BI Management A/S den 3. februar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen). Registrering hos Finanstilsynet er sket den 5. marts 2020.

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 værdipapirfondens 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 investerer primært i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 ligeså strenge som EU reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0 % og 3,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

#### *Benchmark*

- 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index)
- 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK

- 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint
- 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af det sammensatte benchmark 50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y revægtet månedligt og fordelingen af det sammensatte benchmark 50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK revægtet årligt.

Før 1. september 2022 var afdelingens benchmark 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y), 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint, 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af det sammensatte benchmark 50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y revægtet månedligt og fordelingen af det sammensatte benchmark 50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK revægtet årligt.

#### *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.

#### *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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 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".

#### **Optima Aktier KL**

Afdelingen blev etableret under Investeringsforeningen BIL Danmark den 18. december 2020 med afdelingsnavn Selection Aktier KL. På ekstraordinær generalforsamling af 30. december 2021 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Investeringsforeningen BIL Danmark til Værdipapirfonden BankInvest pr. 11. april 2022, hvor afdelingen samtidig skiftede navn til Optima Aktier KL.

Afdelingen har FT-nr. 11204-012 og SE-nr.13242615.

Afdelingen har ISIN DK0061533569 og LEI-kode 549300RES23CIEHW3D67.

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

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

## *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks med 100 % aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i aktier og aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Afdelingen kan investere 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- 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 fondsbestemmelserne 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 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 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.



Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 6,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

## *Benchmark*

- 90 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 10 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte

Benchmark revægtes dagligt.

## *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

## *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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.

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

## **Akkumulerende afdelinger**

### **Optima 10 Akk. KL**

Afdelingen blev etableret den 31. maj 2011 under Investeringsinstituttforeningen BankInvest Mix. På ekstraordinær generalforsamling den 2. februar 2016 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Optima 10+ KL og på ekstraordinær generalforsamling den 19. december 2016 blev det besluttet at ændre navnet til Optima 10 Akk. KL. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-005 og SE-nr. 13008329.

Afdelingen har ISIN DK0060335552 og LEI-kode 549300U3WD3NCII5WI74.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

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

### *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 10 % aktier og 90 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 10 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 5 % og 15 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 3 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsjendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)
- ISIN DK0061797461 BI Boligejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 og 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 ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

## Benchmark

- 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 11 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 4 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 4 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 11 % (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)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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)

revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) og 7 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 15 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 5 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 90 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt. Før 20/12/2016 10% MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 90% Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes årligt.

Før 01/01/2016 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 90 % Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt 1-10 Yr.

### *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensionsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

### *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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 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".

## **Optima 30 Akk. KL**

Afdelingen blev etableret den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018. Afdeling Selection Lav Akk. KL under Investeringsforeningen BIL Danmark fusionerede pr. 13. april 2022 ind i afdelingen.

Afdelingen har FT-nr. 11204-006 og SE-nr. 13008361.

Afdelingen har ISIN DK0060745966 og LEI-kode 549300WQFRP6A5ILSM87.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

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

### *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 30 % aktier og 70 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 30 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 25 % og 35 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 7 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)
- ISIN DK0061797461 BI Boligejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventninger til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 og 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 ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

## Benchmark

- 27 % MSCI All Country World inkl. Nettoudbytte
- 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. Nettoudbytte
- 46 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 3 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 9 % (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)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 37 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 16,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5,5 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) og 5,5 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 30 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 38,25 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 16 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5,25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5,25 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 5,25 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 30% MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 70% Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

## *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensionsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

## *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

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

## **Optima 55 Akk. KL**

Afdelingen blev etableret den 31. maj 2011 under Investeringsinstituttforeningen BankInvest Mix. På ekstraordinær generalforsamling den 2. februar 2016 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Optima 50+ KL og på ekstraordinær generalforsamling den 19. december 2016 blev det besluttet at ændre navnet til Optima 55 Akk. KL. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018. Afdeling Selection Middel Akk. KL under Investeringsforeningen BIL Danmark fusionerede pr. 13. april 2022 ind i afdelingen.

Afdelingen har FT-nr. 11204-007 og SE-nr. 13008426.

Afdelingen har ISIN DK0060335636 og LEI-kode 549300JHV3GI60H4R441.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og 2.

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

## *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 55 % aktier og 45 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 55 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 50 % og 60 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 %.



Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 12 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 15 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)
- ISIN DK0061797461 BI Boligejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventninger til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 og 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 ligeså strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

## Benchmark

- 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 29 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 6 % (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)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 24 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 10,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3,5 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) og 3,5 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det

sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 55 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 18 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 13,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 4,5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 4,5 % (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). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt. Før 02/12/2019 55 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 45 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

Før 20/12/2016 var afdelingens benchmark 50 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 50 % Nordea Bond CM 5Y Gov. Revægtes årligt.

Før 01/01/2016 var afdelingens benchmark 50 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 50 % Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt 1-10 Yr.

### *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensjonsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

### *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

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

### **Optima 75 Akk. KL**

Afdelingen blev etableret den 13. juni 2007 under navnet BankInvest Mix 70+ under Investeringsinstituttforeningen BankInvest Mix. På ekstraordinær generalforsamling den 30. juni 2011 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Optima 70+ og på ekstraordinær generalforsamling den 2. februar 2016 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Optima 70+ KL. På ekstraordinær generalforsamling den 19. december 2016 blev det besluttet at ændre navnet til Optima 75 Akk. KL. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra

Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018. Afdeling Selection Høj Akk. KL under Investeringsforeningen BIL Danmark fusionerede pr. 13. april 2022 ind i afdelingen.

Afdelingen har FT-nr. 11204-008 og SE-nr. 13008450.  
Afdelingen har ISIN DK0060089092 og LEI-kode 549300V2D5S0XEIBK531.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og 2.

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

#### *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 75 % aktier og 25 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 70 % og 80 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 16 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 9 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)
- ISIN DK0061797461 BI Boligejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventninger til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

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

- 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 og 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 ligeså strenge som EU reguleringen.

Afdelingen kan anvende 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

*Benchmark*

- 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 16 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 3,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 1 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 1 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 3,5 % (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)

Benchmark revægttes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 13 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) og 2 % (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). Benchmark revægttes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13//04/2021 var afdelingens benchmark 75 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 3 % (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). Benchmark revægttes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (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) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 75 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 25 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægttes dagligt. Før 20/12/2016 70 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 30 % Nordea Bond CM 5Y Gov. Revægttes årligt.

Før 01/01/2016 var afdelingens benchmark 70 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 30 % Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt 1-10 Yr.

Før 12/08/2011 var afdelingens benchmark 70 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 30 % Merrill Lynch Global Broad Market Corporate Index afdækket til DKK.

## *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensionsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

## *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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.

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

## **Optima Rente Akk KL**

Afdelingen blev etableret den 3. februar 2020.

Afdelingen har FT-nr. 11204-010 og SE-nr. 13110255.

Afdelingen har LEI-kode 549300LRP4TNUNW61550.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Optima Rente Akk. A	DK0061272903	11204-010 – 001	13110360
Optima Rente Akk. W	DK0061273042	11204-010 - 002	13110417

Afdelingen er en bevisudstedende, akkumulerende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

## *Optima Rente Akk. A*

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen i BI Management A/S den 3. februar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen). Registrering hos Finanstilsynet er sket den 5. marts 2020.

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.

## *Optima Rente Akk. W*

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen i BI Management A/S den 3. februar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen). Registrering hos Finanstilsynet er sket den 5. marts 2020.

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

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

### *Investeringspolitik og -mål*

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

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat 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 fondsbestemmelserne 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 underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst ligeså strenge som EU reguleringen.



Afdelingen kan anvende 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.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0 % og 3,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

## *Benchmark*

- 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index),
- 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK,
- 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint,
- 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified,
- 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK).

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af det sammensatte benchmark 50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y revægtet månedligt og fordelingen af det sammensatte benchmark 50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK revægtet årligt.

Før 1. september 2022 var afdelingens benchmark 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y), 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint, 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af det sammensatte benchmark 50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y revægtet månedligt og fordelingen af det sammensatte benchmark 50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK revægtet årligt.

## *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.

## *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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 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".

## **Optima Aktier Akk. KL**

Afdelingen blev etableret under Investeringsforeningen BIL Danmark den 16. august 2019 med afdelingsnavn Selection Aktier Akk. KL. På ekstraordinær generalforsamling af 30. december 2021 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Investeringsforeningen BIL Danmark til Værdipapirfonden BankInvest pr. 11. april 2022, hvor afdelingen samtidig skiftede navn til Optima Aktier Akk. KL

Afdelingen har FT-nr. 11204-011 og SE-nr.13242550.

Afdelingen har ISIN DK0061152410 og LEI-kode 5493000H8BQCZHVX0343.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og 2.

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

### *Investeringspolitik og -mål*

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks med 100 % aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i aktier og aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Afdelingen kan investere 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 UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- 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 fondsbestemmelserne 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 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 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 investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 2,00 % og 6,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

#### *Benchmark*

- 90 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 10 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte

Benchmark revægtes dagligt.

#### *Investorprofil*

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

#### *Bæredygtighedsrelaterede oplysninger*

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.

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

## **Generelt**

### **Investeringsstrategi**

Investeringsstrategien for *Optima 10 KL*, *Optima 30 KL*, *Optima 55 KL*, *Optima 75 KL*, *Optima 10 Akk. KL*, *Optima 30 Akk. KL*, *Optima Akk. 55 KL* og *Optima Akk. 75 KL*

Afdelingerne investerer i aktie- og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter samt i individuelle værdipapirer, hvor det skønnes enten at være attraktivt i forhold til afkast/risiko-forholdet, eller nødvendigt for at overholde investeringsrammerne. Afdelingerne har også mulighed for at investere i Exchange Traded Funds (ETF'er).

Afdelingerne kan endvidere investere i værdipapirer, som giver eksponering mod alternative investeringer. Alternative investeringer er karakteriseret ved investeringer, som ikke er aktier, obligationer eller kontanter. Det inkluderer bl.a. ejendomme, råvarer, infrastruktur, erhvervslån og kapitalfonde med unoterede aktier.

Værdipapirerne, som giver eksponeringen mod alternativerne, kan ofte være i form af en aktie eller en obligation – eksempelvis hvis alternativerne ligger i et aktieselskab, eller i et selskab, som udsteder en obligation. Det afgørende for kategoriseringen som et alternativ er således, om værdipapiret vurderes at give en reel eksponering mod underliggende alternativets værdiudvikling og risici mv. Om værdipapiret skal kategoriseres som et alternativ til aktier eller et alternativ til obligationer vurderes på baggrund af især den underliggende alternative investerings karakter, historiske afkast og risici.

Investeringsstrategien er rettet mod at sammensætte investeringerne i et sådant forhold, at der over tid skabes et merafkast i forhold til sammenligningsindekset. Denne aktive allokering er en dynamisk proces, hvor der justeres i porteføljesammensætningen på baggrund af forventningerne til udviklingen på de internationale finansielle markeder.

Den aktive allokering er forankret i porteføljeforvalters egne strategiske analyser af den økonomiske udvikling og de finansielle markeder. Strategien baseres derfor på en kombination af egenudviklede makroøkonomiske og markedsrettede modeller samt analyser, der giver et nuanceret beslutsningsgrundlag for de investeringsmæssige dispositioner. På baggrund af analysens konklusioner om afkastpotentiale ift. risici kan andelen af aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer op- og nedjusteres inden for de investeringsrammer, der er gældende for den specifikke afdeling.

Analysearbejdet lægger afgørende vægt på at identificere økonomiernes placering i konjunkturforløbet holdt op mod prisfastsættelsen på de finansielle markeder. Derved afdækkes der løbende perioder, hvor det forventede merafkast ved at over- eller undervægte aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, fremstår attraktivt i forhold til den risiko, der påføres afdelingen.

Forskellen mellem afdelingens og sammenligningsindeksets afkast forventes over tid at være fordelt på tre elementer: Over- eller undervægt af risiko i forhold til sammenligningsindekset, valg af stilarter som eksempelvis regioner, størrelse og kvalitet, samt af afkastudviklingen i enkelte aktivt forvaltede UCITS og/eller investeringsinstitutter med eksponering mod henholdsvis aktier og alternativer til aktier samt obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer i forhold til disse værdipapirers sammenligningsindeks.

Målet med afdelingernes investeringsstrategi er at finde de bedste investeringer og opnå det højest mulige afkast, større end det respektive sammenligningsindeks under hensyntagen til risikoen.

*Investeringsstrategien for Optima Rente KL og for Optima Rente Akk. KL*

Afdelingen investerer globalt i obligationer eller obligationsbaserede UCITS og/eller investeringsinstitutter. Strategien er rettet mod at sammensætte investeringerne i et sådant forhold, at der over tid skabes et afkast bedre end sammenligningsindekset, som afspejler en globalt diversificeret obligati-

onsportefølje. Investeringsstrategien giver eksponering til et bredt udsnit af lande og obligationstyper såsom danske stats- og realkreditobligationer, udenlandske statsobligationer samt globale virksomhedsobligationer med såvel høj som lav kreditkvalitet.

#### *Investeringsstrategien for Optima Aktier KL og for Optima Aktier Akk. KL*

Afdelingerne investerer i aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter samt i individuelle værdipapirer, hvor det skønnes enten at være attraktivt i forhold til afkast/risikoforholdet, eller nødvendigt for at overholde investeringsrammerne. Afdelingerne har også mulighed for at investere i Exchange Traded Funds (ETF'er).

Investeringsstrategien er rettet mod at sammensætte investeringerne i et sådant forhold, at der over tid skabes et fornuftigt afkast under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj. Den aktive allokering er en dynamisk proces, hvor der justeres i porteføljesammensætningen på baggrund af forventningerne til udviklingen på de internationale finansielle markeder.

Den aktive allokering er forankret i porteføljeforvalters egne strategiske analyser af den økonomiske udvikling og de finansielle markeder. Strategien baseres derfor på en kombination af egenudviklede makroøkonomiske og markedsrettede modeller samt analyser, der giver et nuanceret beslutningsgrundlag for de investeringsmæssige dispositioner.

#### **Risici og risikostyring**

Som investor i værdipapirfonden 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, og det er derfor vigtigt, at investor tager stilling til, hvilke risici der ønskes i forbindelse med valg af afdeling. Nogle risici påvirker især afdelinger med eksponering mod aktiemarkedet og andre især afdelinger med eksponering mod obligationsmarkedet, mens andre risici gælder for begge typer af investeringer. 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 har en aktie- og obligationsandel, som der er angivet under afdelingernes investeringspolitik, uanset markedsudviklingen. Det vil sige, at hvis investor f.eks. har valgt at investere i afdeling Optima 55 KL, fastholdes en aktieandel på mellem 50 % og 60 %, uanset udviklingen på aktie- og obligationsmarkederne.

Risikoen ved at investere via værdipapirfonden kan overordnet knytte sig til følgende fire elementer:

- Investors eget valg af afdeling
- Investeringsmarkederne
- Investeringsbeslutningerne
- Driften af værdipapirfonden

#### *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 tidshorisonten for investeringen er. Ønsker investor f.eks. en meget stabil udvikling i sine

andele, bør man som udgangspunkt ikke investere i afdelinger med høj risiko (afdelinger, der er markeret med 6 eller 7 på PRIIPs-risikoindikatoren).

Afdelinger med en høj aktieandel vil ofte have en højere risiko end afdelinger med en høj obligatonsandel. Hvis man investerer over en kortere tidshorison, er afdelingerne med høj aktieandel for de fleste investorer derfor sjældent velegnede.

I afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" er PRIIPs-risikoindikatoren nærmere beskrevet, og der vises desuden en oversigt over de enkelte afdelingers risikoklassifikation.

Værdipapirfonden arbejder løbende med at fastholde risikoprofilen for den enkelte afdeling gennem en passende spredning af afdelingens investeringer inden for de rammer, som lovgivningen og værdipapirfondens fondsbestemmelser fastsætter.

#### *Risici knyttet til investeringsmarkederne*

Afkastet i værdipapirfondens afdelinger 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 likviditet-, kredit-, modparts-, markeds-, valuta- og renterisiko, håndteres inden for de givne rammer på de mange forskellige investeringsområder i de respektive afdelinger. For nærmere uddybning risikofaktorerne henvises til afsnittet "Generelle risikofaktorer". Eksempler på risikostyringselementer er afdelingernes porteføljeaftaler og investeringspolitikker, interne kontroller, lovgivningens krav om risikospredning samt adgangen til at anvende afledte finansielle instrumenter.

#### *Risici knyttet til investeringsbeslutningerne*

Værdipapirfondens afdelinger er aktivt styrede. 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 alle afdelinger er der udvalgt et benchmark. Det vurderes, at de respektive benchmark er velegnede til at holde afdelingens resultater op imod. Afdelingernes afkast er målt efter fradrag af administrations- og handelsomkostninger. Udviklingen i benchmark (afkastet) tager ikke højde for omkostninger.

Målet med de aktivt styrede afdelingers investeringsstrategi er at finde de bedste investeringer og opnå det højest mulige afkast, der er større end det respektive benchmarks afkast, 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 fonde - 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. Ingen af værdipapirfondens afdelinger er passivt styrede.

#### *Risici knyttet til driften af værdipapirfonden*

For at undgå fejl i driften af værdipapirfonden har investeringsforvaltningsselskabet etableret en række kontrolprocedurer og forretningsgange, som reducerer disse risici. Der arbejdes hele tiden på at forbedre it-systemerne og forbedre 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, drøftes dette med porteføljeforvalteren med fokus på at få vendt udviklingen.

Der anvendes desuden betydelige ressourcer på at sikre en korrekt prisfastsættelse af afdelingernes 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 investeringsforvaltningsselskabets 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 værdipapirfonden.

Værdipapirfonden er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet og en lovpligtig revision.

## 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 værdipapirfondens 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, 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*

I udenlandske markeder kan den juridiske, retslige og lovgivningsmæssige infrastruktur fortsat være under udvikling, og der kan derfor være en retsikkerhed 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 eksposering 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 valutasisikret, vil også have en relativt begrænset valutarisiko. Det vil fremgå af Central Information og prospekt såfremt en afdeling er valutasisikret.

### *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, markeds-mæssige 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.

Det fremgår af den enkelte afdelings investeringspolitik og -mål, hvis afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.



## *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, som 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 bevirke, 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 "small cap" aktier 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 renteændringer, 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.

Modpartsrisiko kan opstå 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.

Investering i American Depository Receipts (ADR's), Global Depository Receipts (GDR's) og Participation Notes (P-notes) kan medføre en væsentlig modpartsrisiko.

Placering af afdelingers kontante beholdninger kan også medføre en modpartsrisiko.

## *Eksposering mod ejendomme*

Afkastet på værdipapirer med eksposering mod erhvervs- og/eller boligejendomme kan blive påvirket af de risici, som knytter sig til ejendoms- og udlejningsmarkedet for erhvervs- og/eller boligejendomme. Disse risikoelementer er f.eks. udviklingen i de økonomiske konjunkturer og politiske for-

hold både lokalt og globalt samt rente- og kreditrisici. Dette kan medføre ændrede udlejningspriser, ændringer i hvor meget der er udlejet, samt risiko for at lejerne ikke kan betale. Desuden kan generelle markedsændringer påvirke værdien af ejendommene.

### *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 børstilsynsmyndighed 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.

Bæredygtighedsrisici indgår som en integreret del af investeringsbeslutningerne på lige fod med forhold beskrevet i afsnittet om "Investeringsstrategi". Der anvendes 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 selskaber i afdelingen 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 afdelingens 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 værdipapirfondens 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 beregningen

viser bl.a. konsekvenserne af omlægningen af økonomierne til en lav emissionsøkonomi (transitoriske risici) samt ekstreme vejrhændelser (fysiske risici) og kan beskrives som en "udefra-ind"-påvirkning på afdelingens afkast. Beregningsmetoden og data er via professionel og specialiseret udbyder indenfor bæredygtighedsrisici.

Det bemærkes, at der i beregningen tages udgangspunkt i mange forskellige faktorer ligesom der ligger flere forskellige antagelser bag målepunkterne. Dette gør, at resultatet for indvirkningen på en afdelings afkast er behæftet med noget usikkerhed.

Afdeling	Forventet indvirkning på afkast
Optima 10	Lav
Optima 10 Akk.	Lav
Optima 30	Lav
Optima 30 Akk.	Lav
Optima 55	Mellem
Optima 55 Akk.	Mellem
Optima 75	Mellem
Optima 75 Akk.	Mellem
Optima Aktier	Mellem
Optima Aktier Akk.	Mellem
Optima Rente	Lav
Optima Rente Akk.	Lav

Bemærk at ovenstående kategoriseringer omkring lav/mellem/høj opgøres årligt, ultimo året. For den aktuelle kategorisering af en afdeling, henvises til Dokument med Central Information, hvor dette fremgår.

## Særlige risici ved eksponering mod obligationsmarkedet

### *Obligationsmarkedet*

Obligationsmarkedet kan blive udsat for specielle politiske eller reguleringsmæssige tiltag, som kan påvirke værdien af afdelingens investeringer. Desuden vil markeds-mæssige 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 på 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 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 eksponering mod aktiemarkedet**

### *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:

- Illikvide
- Komplekse
- Diversificerende
- Inefficiente markeder
- Indgangsbarrierer

### Ved eksponering mod illikvide alternativer som erhvervs- og/eller boligejendomme

#### *Ejendomsspecifikke forhold*

Værdien af en eller flere af de erhvervs- og/eller boligejendomme, der er eksponering mod, kan svinge mere end det samlede erhvervs- og/eller boligejendomsmarked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets. Forskydninger på udlejningsmarkedet samt lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige, markedsmæssige og likviditetsmæssige forhold vil ligeledes kunne påvirke værdien investeringerne.

#### *Udlejningsrisiko*

Det er ikke garanteret, at de erhvervs- og/eller boligejendomme, der er eksponering mod, kan udlejes ligesom størrelsen af lejeindtægten heller ikke er garanteret. Desuden er der også en risiko for, at lejerne ikke kan betale. En ændring af udlejningsforhold kan have en negativ indvirkning på investeringernes afkast.

## *Prisfastsættelsesrisiko*

Ejendomsaktiver er illikvide aktiver og på trods af, at værdifastsættelsen af ejendomsaktiverne normalt bestemmes af uafhængige valuarer, må den betragtes som subjektiv. Der vil oftest ikke være daglig prisfastsættelse på ejendomsaktiver. Ved investering i finansielle instrumenter med eksponering mod ejendomsmarkedet kan der være tale om illikvide aktiver uden daglig værdiansættelse, og det finansielle instruments værdi vil være baseret på den senest offentliggjorte værdi af aktiverne. Denne værdi kan være offentliggjort med væsentlig tidsforskydning.

## Ved eksponering mod alternative investeringer, som private equity, infrastruktur, private debt og ejendomme

Generelt gælder at disse værdipapirer kan påvirkes negativt ved ændring i økonomiske-, regulatoriske-, politiske- og andre forhold, som også kan påvirke afdelingen 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. Endvidere er der en iboende værdiansættelsesrisiko i forhold til sådanne værdipapirer, da de er mindre likvide.

## *Private Equity*

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.

## *Infrastruktur*

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.

## *Ejendomme*

Ejendomsrelaterede investeringer kan have direkte eller indirekte investeringer, som kan omfatte ejendomsaktiver, og dermed vil afdelingen 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.

## *Private debt*

Kreditrelaterede investeringer kan påvirkes negativt ved ændring i økonomiske-, regulatoriske-, politiske- og andre forhold, som dermed også kan påvirke afdelingen 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.

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.

## Afdelingernes risici

### Risikoeksponeringer for blandede afdelinger

Afdeling	Enkeltlande	Eksponering mod udlandet	Valutarisiko	Selskabsspecifikke forhold	Nye markeder/emerging markets	Likviditetsrisiko	Eksponering mod ejendomme	Modpartsrisiko	Obligationsmarkedet	Renterisiko	Kreditrisiko	Refinansiering	Aktiemarkedet	Risikovillig kapital	Ejendomsspecifikke forhold	Udlejningsrisiko	Prisfastsættelsesrisiko	Politiske forhold	Eksponering mod alternativer	Bæredygtighedsrisici
Optima 10 Akk. KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima 10 KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima 30 Akk. KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima 30 KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima 55 Akk. KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima 55 KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima 75 Akk. KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima 75 KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

### Risikoeksponeringer for obligationsafdelinger

Afdeling	Enkeltlande	Eksponering mod udlandet	Valuta	Selskabsspecifikke forhold	Nye markeder/emerging markets	Likviditet	Modpartsrisiko	Obligationsmarkedet	Renterisiko	Kreditrisiko	Refinansiering	Politiske forhold	Prisfastsættelse	Bæredygtighedsrisici
Optima Rente Akk KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima Rente KL		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

### Risikoeksponeringer for aktieafdelinger

Afdeling	Enkeltlande	Eksposering mod udlandet	Valutarisiko	Nye Markeder/Emerging Markets	Likviditetsrisiko	Modpartsrisiko	Aktiemarkedet	Selskabsspecifikke forhold	Risikovillig kapital	Politiske forhold	Bæredygtighedsrisici
Optima Aktier Akk. KL	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optima Aktier KL	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

### Politik for sikkerhedsstillelse

Der udveksles typisk sikkerhed for at reducere modpartsrisikoen ved ikke cleared OTC derivativekontrakter, undtaget aftaler om fysisk afviklede valutaterminsforretninger 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. à 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

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 for investeringsforvaltningsselskabet er berettiget til løbende at foretage emission af værdipapirfondens andele. Emissionsprisen i en afdeling eller en andelsklasse fastsættes 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 dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele (afdelingens indre værdi). Der tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

## Emissionsomkostninger

De med emissionen forbundne omkostninger udgør maksimalt<sup>1</sup> nedenstående procentsats af den afdeling og/eller enkelte andelsklassers indre værdi med følgende 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 garanti-provision	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	Administrationomkostninger i forbindelse med emission og indløsning	I alt, maksimalt <sup>1</sup>
Optima 10 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,30 %	0,05 %	0,35 %
Optima 10 KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,30 %	0,05 %	0,35 %
Optima 30 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,27 %	0,05 %	0,32 %
Optima 30 KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,27 %	0,05 %	0,32 %
Optima 55 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,23 %	0,05 %	0,28 %
Optima 55 KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,23 %	0,05 %	0,28 %
Optima 75 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,05 %	0,21 %
Optima 75 KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,05 %	0,21 %
Optima Rente Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,23 %	0,05 %	0,28 %
Optima Rente KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,23 %	0,05 %	0,28 %
Optima Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,12 %	0,05 %	0,17 %

<sup>1</sup>Emissionssatserne er opgjort inden kursafunding (der foretages kursafunding, jf. tick-size tabel i Nordic Market Model). Bemærk også afsnittet vedrørende "Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger".



Optima Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,12 %	0,05 %	0,17 %
------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

## 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. Værdipapirfonden er til enhver tid forpligtet til at indløse investorernes 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 emissionskursen, jf. ovenfor, foretaget på indløsningstidspunktet. Der gøres fradrag i indløsningsprisen for udgifter ved salg af værdipapirer samt for nødvendige omkostninger ved indløsningen, skønsmæssigt maksimalt<sup>2</sup> nedenstående procentsats af en afdelings eller andelsklassens 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:

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 <sup>2</sup>
Optima 10 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,30 %	0,05 %	0,35 %
Optima 10 KL	0,00 %	0,00 %	0,30 %	0,05 %	0,35 %
Optima 30 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,27 %	0,05 %	0,32 %
Optima 30 KL	0,00 %	0,00 %	0,27 %	0,05 %	0,32 %
Optima 55 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,23 %	0,05 %	0,28 %
Optima 55 KL	0,00 %	0,00 %	0,23 %	0,05 %	0,28 %
Optima 75 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,05 %	0,21 %
Optima 75 KL	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,05 %	0,21 %
Optima Rente Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,23 %	0,05 %	0,28 %

<sup>2</sup> 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".

Optima Rente KL	0,00 %	0,00 %	0,23 %	0,05 %	0,28 %
Optima Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,12 %	0,05 %	0,17 %
Optima Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,12 %	0,05 %	0,17 %

Indløsning af andele kan udsættes, når den indre værdi ikke kan fastsættes på grund af markedsforhold, eller hensynet til den ligebehandling 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 investorenes 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 depotbank og VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen), via værdipapirfondens market maker. 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.

Værdipapirfondens market maker-funktion er videredelegeret fra BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S til Sydbank A/S, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa, 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 værdipapirfonden offentliggøre en meddelelse herom til markedet. Endvidere vil værdipapirfonden i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på sin hjemmeside. Værdipapirfonden vil offentliggøre en meddelelse til markedet, når markedsforholdene normaliseres. Ændringer vil endvidere blive offentliggjort i en børsmeddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S for de afdelinger/andelsklasser, der er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

### **Offentliggørelse af værdipapirfondens indre værdi, emissions- og indløsningspriser samt oplysning om de kvantitative grænser**

Oplysninger om indre værdi, aktuelle emissions- og indløsningspriser m.v. kan indhentes hos værdipapirfondens market maker, Sydbank A/S, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa.

Oplysninger om værdipapirfonden, herunder indre værdi, emissions- og indløsningspriser, findes endvidere på hjemmesiden [www.bankinvest.dk](http://www.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](http://www.nasdaqomxnordic.com).

Indre værdi udregnes minimum tre gange om dagen med udgangspunkt i aktuelle beholdninger, instrumentpriser og udvalgte stamdata, men kan herudover korrigeres med den aktuelle markedsudvikling.

Afdelingernes beholdninger gøres løbende tilgængelige på [www.bankinvest.dk](http://www.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 værdipapirfondens 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 ihændehaveren, men kan noteres på navn i værdipapirfondens ejerbog. Navnenotering er bl.a. en forudsætning for, at investor automatisk modtager orienteringsmateriale fra værdipapirfonden.

BI Management A/S er ejerbogsfører.

Anmodning om notering på navn stiles til investors kontoførende pengeinstitut i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen).

Registrering af andele i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen) tjener som dokumentation for, at en investor ejer en så stor del af afdelingens formue, som andelens pålydende udgør af det samlede pålydende af registrerede andele i den pågældende afdeling.

## **Bevisudstedende institut**

Sydbank A/S  
Peberlyk 4  
6200 Aabenraa

## **Skatteforhold og udbytte**

### *Afdelinger/andelsklasser med minimumsbeskatning*

Afdelingerne/andelsklasserne er skattefrie. I afdelingerne/andelsklasserne opgøres et udbytte, der opfylder kravene til minimumsindkomsten i skattelovgivningen.

I udloddende afdelinger/andelsklasser kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden den reviderede årsrapport er godkendt af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb. Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse godkender størrelsen af udlodningen samtidig med godkendelsen af den reviderede årsrapport.

Udbetaling af udbytte kan ske en gang årligt på den ordinære generalforsamling. Herudover kan der udbetales aconto udbytte – forventeligt en gang årligt. Udbetaling af udbytte foretages direkte til investors afkastkonto i det kontoførende pengeinstitut via VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen).

En afdeling er obligationsbaseret, såfremt den investerer mere end 50 % af formuen i obligationer, opgjort som et gennemsnit hen over året i henhold til skattelovgivningens krav til obligationsbaserede afdelinger.

## *Aktiebaserede afdelinger*

Gevinst og tab på andele i aktiebaserede afdelinger/andelsklasser med minimumsbeskatning beskattes på samme måde som gevinst og tab på aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked. Dette gælder uanset, om afdelingen/andelsklassen er optaget til handel på et reguleret marked eller ej.

I forbindelse med udbetaling af udbytte indeholdes udbytteskat efter gældende regler og satser med mindre det godtgøres, at der ikke skal indeholdes udbytteskat.

## Personskattepligtige

Gevinster og udbytte beskattes som aktieindkomst. Tab på andelene kan modregnes i gevinster og udbytter i henhold til skattelovgivningens regler herom.

## Selskabsskattepligtige

Udbytte beskattes som selskabsindkomst. Beskatning af gevinster og tab sker efter lagerprincippet dvs. at såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab medregnes i selskabsindkomsten.

## Pensionsafkastbeskatning

Afkast af pensionsopsparing er skattepligtig efter pensionsafkastbeskatningslovens regler. Udloddede udbytter, realiserede og urealiserede gevinster og tab på andelene beskattes med den til enhver tid gældende pensionsafkastsats.

## *Obligationsbaserede afdelinger*

Gevinst på andele i obligationsbaserede afdelinger/andelsklasser med minimumsbeskatning beskattes som kapitalindkomst.

I forbindelse med udlodning af udbytte fra Optima 10 KL og Optima 30 KL indeholdes der udbytteskat.

Ved udbetaling af udbytte fra Optima Rente KL, der er en ren obligationsafdeling, bliver der som udgangspunkt ikke tilbageholdt udbytteskat. Såfremt en ren obligationsafdeling kommer til at eje visse aktive mv., kan afdelingen blive pålagt at tilbageholde udbytteskat i forbindelse med udbetalingen af udbyttet.

## Personskattepligtige

Gevinster og udbytte beskattes som kapitalindkomst. Tab kan fradrages i anden kapitalindkomst i henhold til skattelovgivningens regler herom.

## Selskabsskattepligtige

Udbytte beskattes som selskabsindkomst. Beskatning af gevinster og tab sker efter lagerprincippet dvs. at såvel realiserede og urealiserede gevinster og tab medregnes i selskabsindkomsten.

## Pensionsafkastbeskatning

Afkast af pensionsopsparing er skattepligtig efter pensionsafkastbeskatningslovens regler. Udloddede udbytter, realiserede og urealiserede gevinster og tab beskattes med den til enhver tid gældende pensionsafkastsats.

## *Akkumulerende afdelinger*

Afdelingerne/ andelsklasserne er omfattet af reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 19 om investeringselskaber, hvorved de ikke beskattes selvstændigt.

Gevinst og tab på andelene beskattes efter lagerprincippet. Det betyder, at såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab medregnes ved opgørelse af årets skattepligtige indkomst.

#### Personskattepligtige

Gevinster og tab beskattes efter reglerne for kapitalindkomst med undtagelse af Optima 55 Akk. KL og Optima 75 Akk. KL, som beskattes efter reglerne for aktieindkomst.

#### Selskabsskattepligtige

Gevinster og tab medregnes i selskabsindkomsten.

#### Pensionsafkastbeskatning

Gevinster og tab er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningslovens regler og beskattes med den til enhver tid gældende pensionsafkastsats.

#### Virksomhedsordningen

Gevinster og tab på andele, der indgår i virksomhedsordningen, indgår i virksomhedens indkomst og beskattes på lige fod med øvrig virksomhedsindkomst.

#### **Afvikling af værdipapirfonden/afdelinger/andelsklasser**

Beslutning om afvikling af værdipapirfonden, en afdeling eller en andelsklasse kan træffes af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet.

Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet vurderer, hvornår vilkår for afvikling af værdipapirfonden, en afdeling eller en andelsklasse foreligger. Vilkår, som kan føre til, at bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om fusion eller afvikling 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](http://www.bankinvest.dk) samt kan rekvireres fra værdipapirfondens kontor.

For hvert regnskabsår udarbejdes for afdelingen/værdipapirfonden en årsrapport bestående af en ledelsesberetning og en ledelsepåtegning, en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor.

#### **Samlede løbende administrationsomkostninger**

De samlede administrationsomkostninger for hver afdeling eller andelsklasse, jf. § 21 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:

Afdeling	Fastsat procentsats
Optima 10 Akk. KL	2,25 %

Optima 10 KL	2,25 %
Optima 30 Akk. KL	2,50 %
Optima 30 KL	2,50 %
Optima 55 Akk. KL	2,75 %
Optima 55 KL	2,75 %
Optima 75 Akk. KL	3,50 %
Optima 75 KL	3,50 %
Optima Rente Akk. KL	2,25 %
Optima Rente KL	2,25 %
Optima Aktier Akk. KL	2,50 %
Optima Aktier KL	2,50 %

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	2018	2019	2020	2021	2022
Optima 10 Akk. KL	1,06 %	0,93 %	0,71 %	0,72 %	0,74 %
Optima 10 KL	1,05 %	0,94 %	0,71 %	0,70 %	0,71 %
Optima 30 Akk. KL	1,38 %	0,97 %	0,82 %	0,96 %	0,95 %
Optima 30 KL	1,38 %	1,02 %	0,86 %	0,95 %	0,95 %
Optima 55 Akk. KL	1,61 %	1,22 %	1,06 %	1,16 %	1,15 %
Optima 55 KL	1,65 %	1,26 %	1,11 %	1,15 %	1,16 %
Optima 75 Akk. KL	1,96 %	1,72 %	1,23 %	1,34 %	1,32 %
Optima 75 KL	2,09 %	1,84 %	1,24 %	1,13 %	1,29 %
Optima Rente Akk. KL*					
Optima Rente Akk A	-	-	0,54 %	0,49 %	0,48 %
Optima Rente Akk W	-	-	0,36 %	0,41 %	0,44 %
Optima Rente KL*					
Optima Rente A	-	-	0,39 %	0,45 %	0,45 %
Optima Rente W	-	-	0,30 %	0,36 %	0,37 %
Optima Aktier Akk. KL**	-	1,35 %	1,24 %	1,15 %	1,57 %
Optima Aktier KL***	-	-	-	1,14 %	1,76 %

Da værdipapirfonden er stiftet den 17. september 2018, foreligger der ikke historiske data.

\*Optima Rente KL og Optima Rente Akk KL er lanceret 20. april 2020, hvorfor der ikke fremgår historiske data af tabellen

\*\* Optima Aktier Akk. KL er lanceret 29. oktober 2019, hvorfor der ikke fremgår historiske data af tabellen

\*\*\* Optima Aktier KL er lanceret 3. marts 2021, hvorfor der ikke fremgår historiske data af tabellen

## Løbende omkostninger i procent

Løbende omkostninger i procent udtrykker de samlede omkostninger i en afdeling. 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 på hjemmesiden – [www.bankinvest.dk/produkter](http://www.bankinvest.dk/produkter).

## **Maksimalle administrationsgebyrer for andele i andre afdelinger eller andre investeringsinstitutter, som afdelingerne investerer i**

En andel i andre afdelinger eller andre investeringsinstitutter, som afdelingerne har investeret i, kan maksimalt have et administrationsgebyr på 3 %.

For så vidt angår investeringer i produkter, som er markedsført under navnet BankInvest, er der indgået aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om refusion af det underliggende produkts omkostninger til porteføljepleje til BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, ligesom markedsføringsprovisioner og administrationsomkostninger til BI Management A/S også refunderes.

## **Aftaler**

### *Depotselskabsaftale*

Værdipapirfonden har indgået aftale med J.P. Morgan SE – Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE, Tyskland som er blevet udpeget som værdipapirfondens depotselskab med henblik på at levere depotselskabsydelser, herunder opbevaring, afvikling og visse andre hermed forbundne ydelser til værdipapirfonden.

Depotselskabet vil i overensstemmelse med lovgivningen bl.a. sikre, at:

- a. emission, indløsning og mortificering af andele udføres i overensstemmelse med gældende lovgivning og værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- b. beregning af indre værdi pr. andel sker i overensstemmelse med gældende lovgivning og værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- c. værdipapirfondens instrukser effektueres, medmindre disse ikke er i overensstemmelse med gældende lovgivning eller fondsbestemmelserne,
- d. modydelsen i forbindelse med transaktioner, som værdipapirfonden indgår i, leveres til værdipapirfonden 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 værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- f. værdipapirfondens 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 værdipapirfondens indtægter anvendes i overensstemmelse med fondsbestemmelserne.

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 værdipapirfondens 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 ydelse til et investeringsinstitut og har en finansiel eller kommerciel interesse i et sådant produkt eller en sådan ydelse, eller når opbevaringsydelsen 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 depotselskabet til enhver tid tage hensyn til sine forpligtelser i henhold til gældende lovgivning.

I sin udvælgelse og udpegelse af en underdepositor eller andre delegerede skal depotselskabet udvise passende dygtighed, omhu og grundighed som påkrævet i lovgivningen for at sikre, at depotselskabet udelukkende overdrager værdipapirfondens aktiver til opbevaring hos en delegeret, som kan yde et tilstrækkeligt beskyttelsesniveau.

Den aktuelle liste over underdepositorer og andre delegerede, som anvendes af depotselskabet, er tilgængelig på [www.bankinvest.dk](http://www.bankinvest.dk).

Ajournførte oplysninger om depotselskabet, dets opbevaringsopgaver, herunder opbevaringsopgaver, som depotselskabet har delegeret samt eventuelle interessekonflikter kan til enhver tid rekvireres hos værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab.

Vederlaget for depotselskabsydelsen beregnes p.t. med den procentsats p.a., der fremgår af nedenstående skema:

Afdeling	Gennemsnitlig sats
Optima 10 Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima 10 KL	0,01 % p.a.
Optima 30 Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima 30 KL	0,01 % p.a.
Optima 55 Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima 55 KL	0,01 % p.a.
Optima 75 Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima 75 KL	0,01 % p.a.
Optima Rente Akk KL	0,01 % p.a.
Optima Rente KL	0,01 % p.a.
Optima Aktier Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima Aktier KL	0,01 % p.a.

Depotselskabet modtager endvidere et honorar i forbindelse med afviklingen af afdelingernes handelstransaktioner. Honoraret udgør mellem 35 og 450 kr. pr. transaktion afhængig af værdipapirtype.

#### *Bevisudstedende institut-aftale*

Investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S har på vegne af værdipapirfonden indgået aftale med Sydbank A/S som bevisudstedende institut.

#### *Market making-aftale*

Investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S har på vegne af værdipapirfonden indgået en aftale om market making med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, som har videregivet delegeret market maker-funktionen til Sydbank A/S. Sydbank 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.*

Der er indgået aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om porteføljepleje, markedsføring, distribution af andele samt informationsformidling.

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.:

Afdeling	Honorar
Optima 10 Akk. KL	0,65 %
Optima 10 KL	0,65 %
Optima 30 Akk. KL	0,90 %
Optima 30 KL	0,90 %
Optima 55 Akk. KL	1,10 %
Optima 55 KL	1,10 %
Optima 75 Akk. KL	1,20 %
Optima 75 KL	1,20 %
Optima Rente Akk KL	
Optima Rente Akk A	0,38 %
Optima Rente Akk W	0,33 %
Optima Rente KL	
Optima Rente A	0,38 %
Optima Rente W	0,33 %
Optima Aktier Akk. KL	1,45 %
Optima Aktier KL	1,45 %

Fondsmæglerselskabet 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 værdipapirfonden.

For så vidt angår investeringer i produkter, som er markedsført under navnet BankInvest, er der indgået aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om refusion af det underliggende produkts omkostninger til porteføljepleje til BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, ligesom markedsføringsprovisioner og administrationsomkostninger til BI Management A/S også refunderes.

#### **Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet samt afgift til Finanstilsynet**

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet udgør årligt 0,1% af afdelingernes formue, 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.

Endvidere betaler værdipapirfonden et gebyr på 0,05 % i forbindelse med emissioner og indløsninger i afdelingerne/andelsklasserne. Vederlaget for administrationsydelsen udgjorde for 2022 12.020 t.kr.

Vederlaget til BI Management A/S omfatter ikke omkostninger til tilsyn, revision, benchmarklicenser, datalicenser, stamdataindikatorer, ratingoplysninger, juridisk assistance og anden rådgivningsbistand, depotselskab, Nasdaq Copenhagen A/S, investormøder m.v. samt handelsomkostninger.

Endelig betaler værdipapirfonden afgift til Finanstilsynet i henhold til § 182 i lov om investeringsforeninger m.v. Beløbet udgjorde for 2022 287 t.kr.

## **Fondsbestemmelser**

Værdipapirfondens fondsbestemmelser er at finde på [www.bankinvest.dk](http://www.bankinvest.dk) samt udleveres på anmodning fra investeringsforvaltningsselskabets kontor. Værdipapirfondens fondsbestemmelser udgør en integreret del af nærværende prospekt.

## **BankInvest-koncernen**

BI Management A/S er investeringsforvaltningsselskab for en af landets største grupper af UCITS. 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/fondene. 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/fonde. Nærmere oplysninger om pengeinstitutterne kan fås hos BI Management A/S samt på hjemmesiden [www.bankinvest.dk](http://www.bankinvest.dk).

## **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:**

Optima 10 Akk. KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)**

549300U3WD3NCII5WI74

## 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 og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korrupsion, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

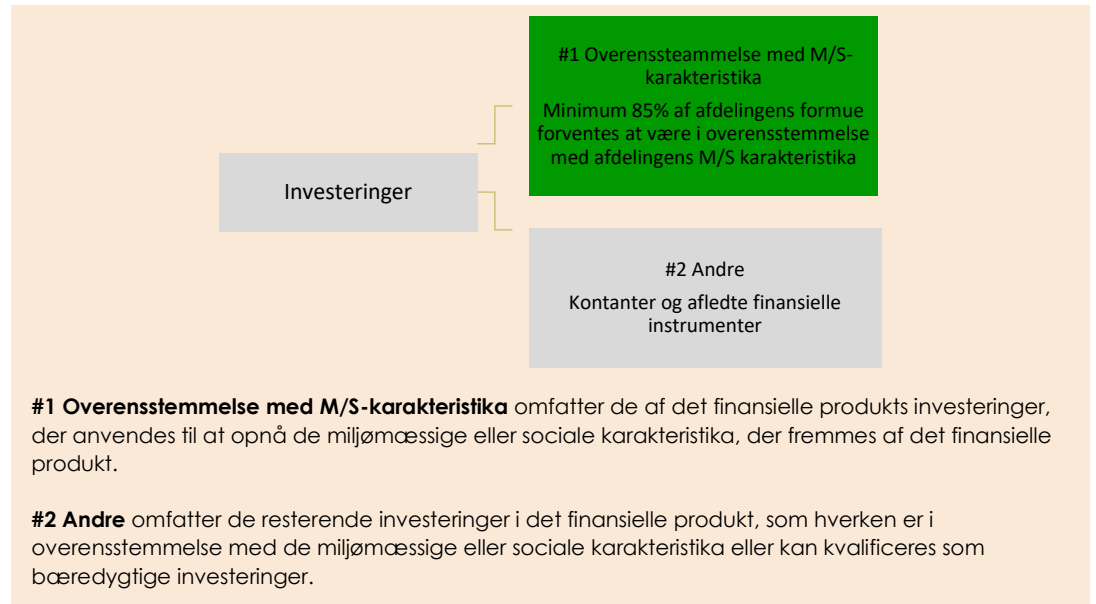
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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.



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

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

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

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-klassificeringssystemet<sup>1</sup>?**

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.



**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.

<sup>1</sup> 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.



### 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: 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:** Optima 10 KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)** 549300PLLSJOB4QCHP41

## 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/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 miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

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

Eksklusion og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

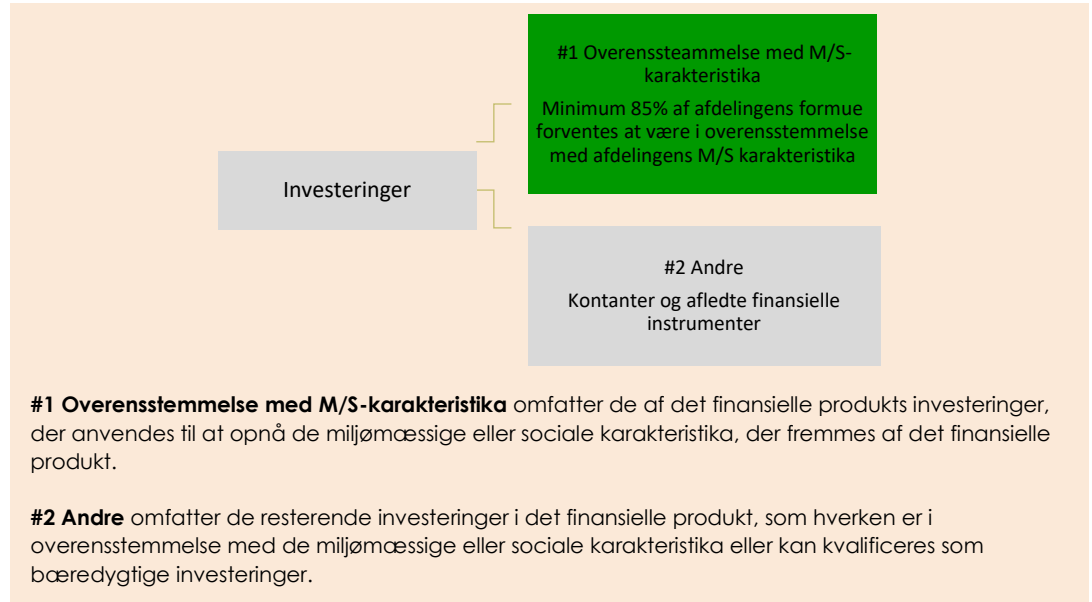
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>2</sup>?**

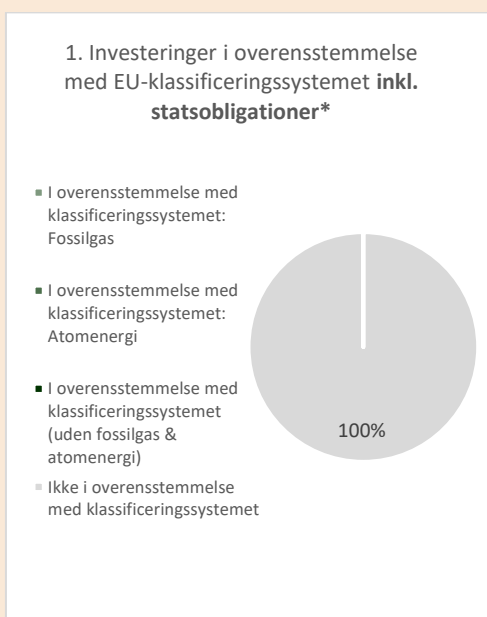
Ja:

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.



**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.

<sup>2</sup> 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.



### 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: 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:

Optima 30 Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300WQFRP6A5ILSM87

## 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/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 miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

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

Eksklusion og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.



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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

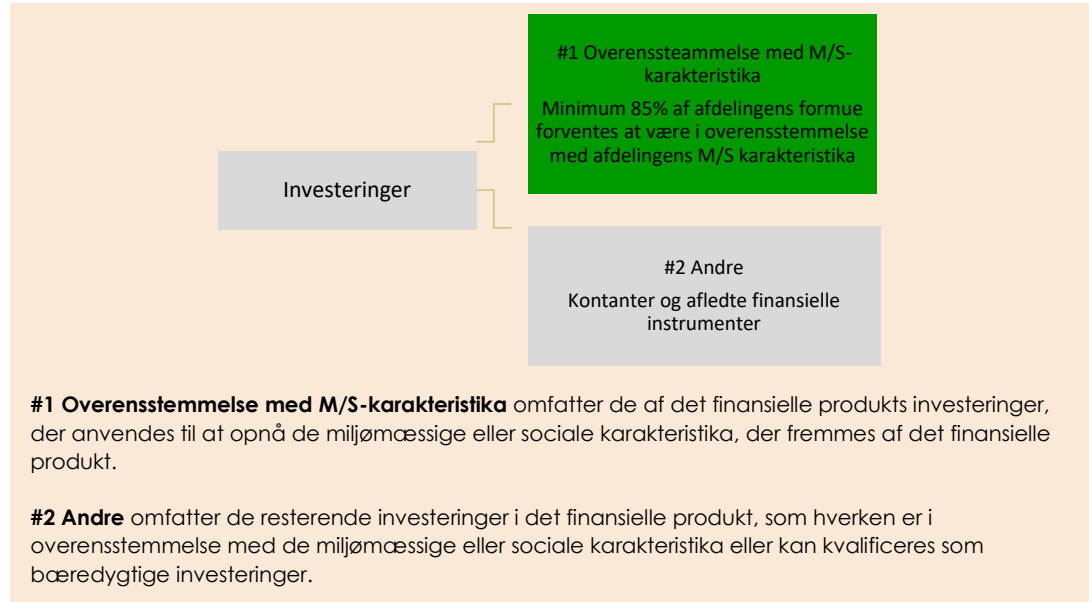
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>3</sup>?**

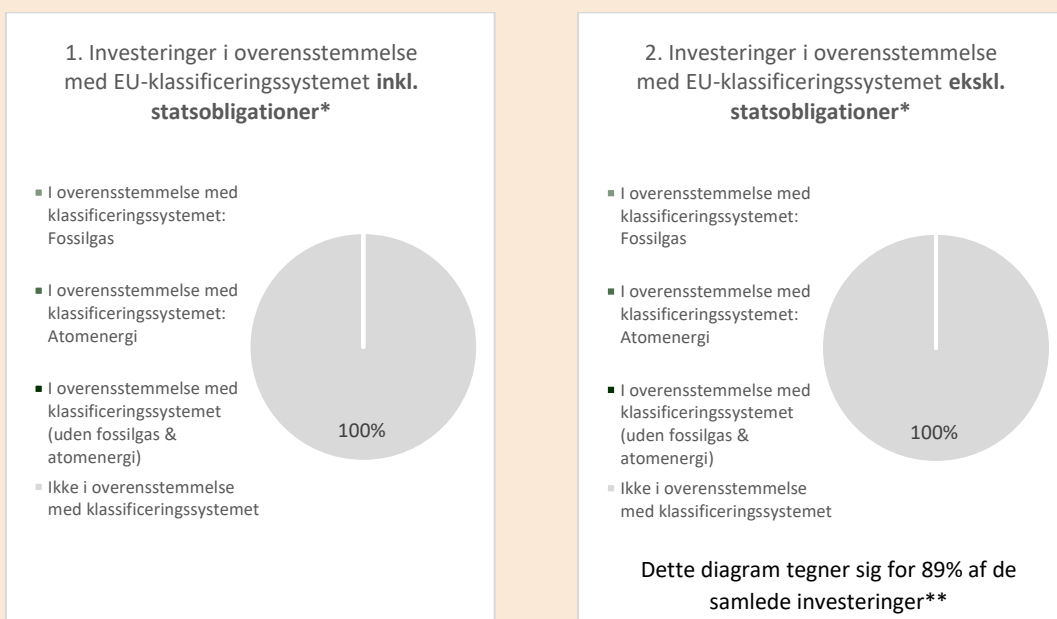
Ja:

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.



**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.

<sup>3</sup> 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.



### 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: 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:** Optima 30 KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)** 549300Y8MCJ0K2FDVQ35

## 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/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 miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

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

Eksklusion og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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



### Aktivallokering

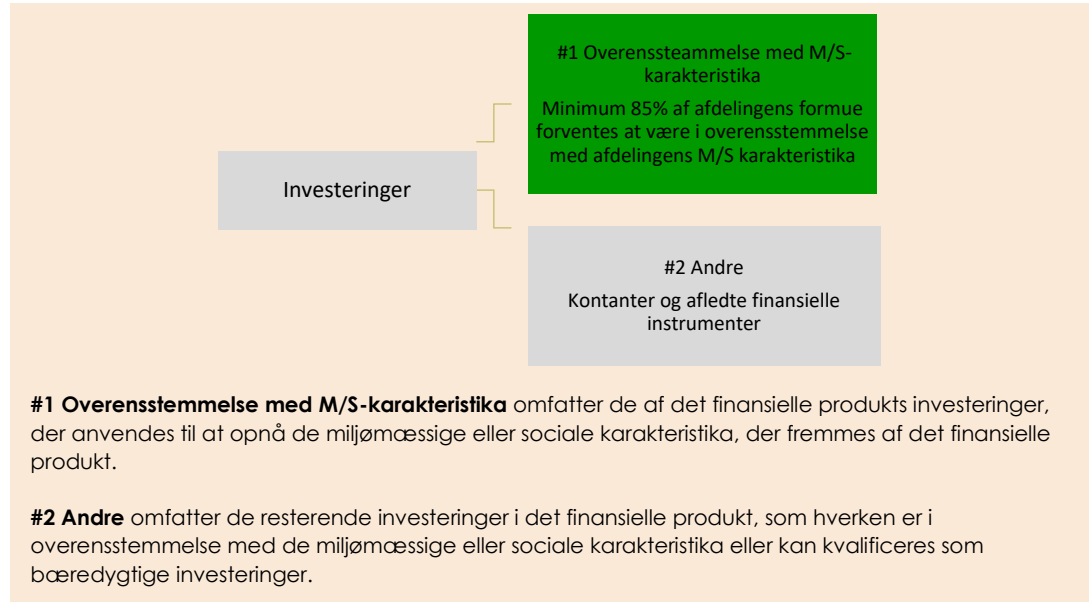
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>4</sup>?**

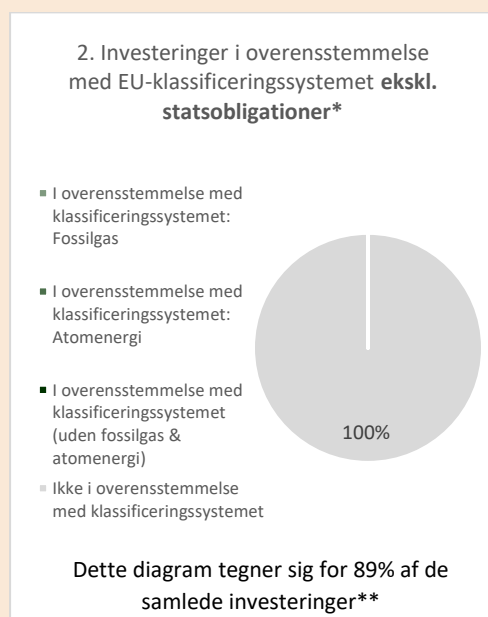
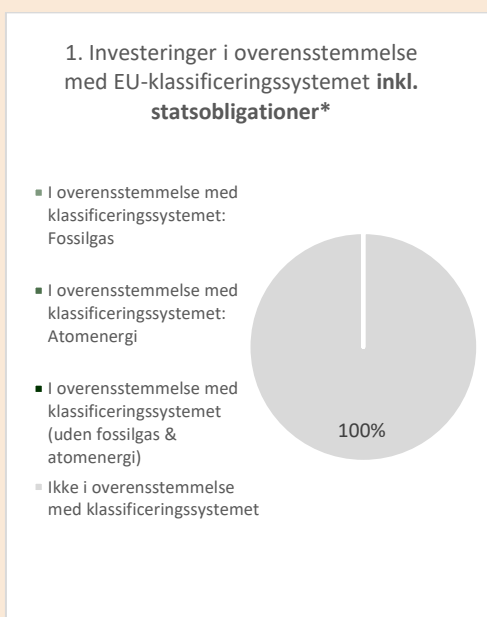
Ja:

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.



**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.

<sup>4</sup> 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.



### 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: 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:**

Optima 55 Akk. KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)**

549300JHV3GI60H4R441

## 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 og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

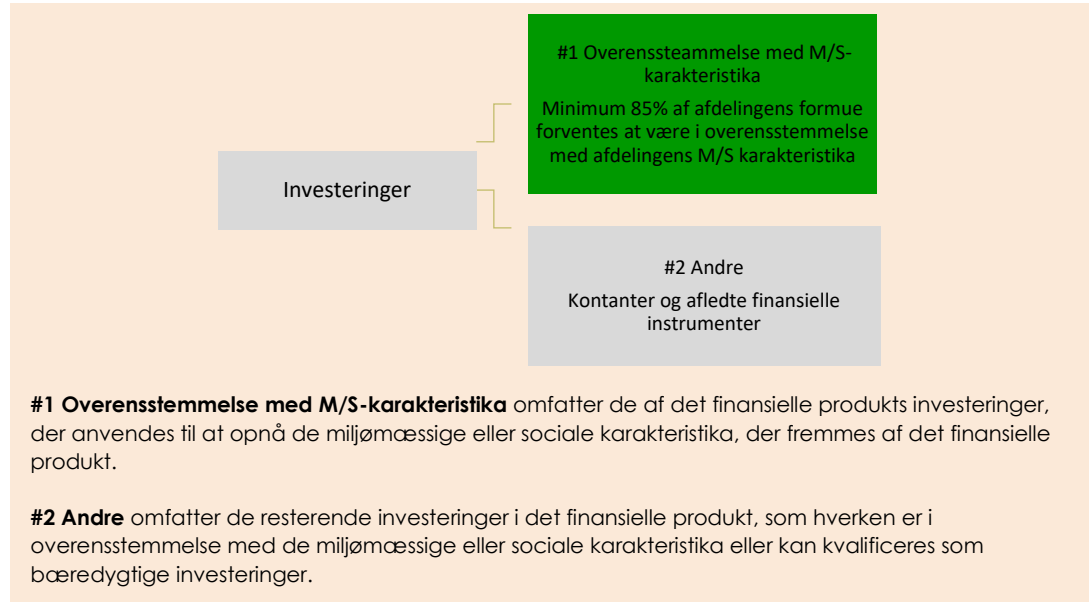
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>5</sup>?**

- 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.



**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.

<sup>5</sup> 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.



### 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: 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:** Optima 55 KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)** 5493006LDCXK0S42HO80

## 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/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 miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

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

Eksklusion og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

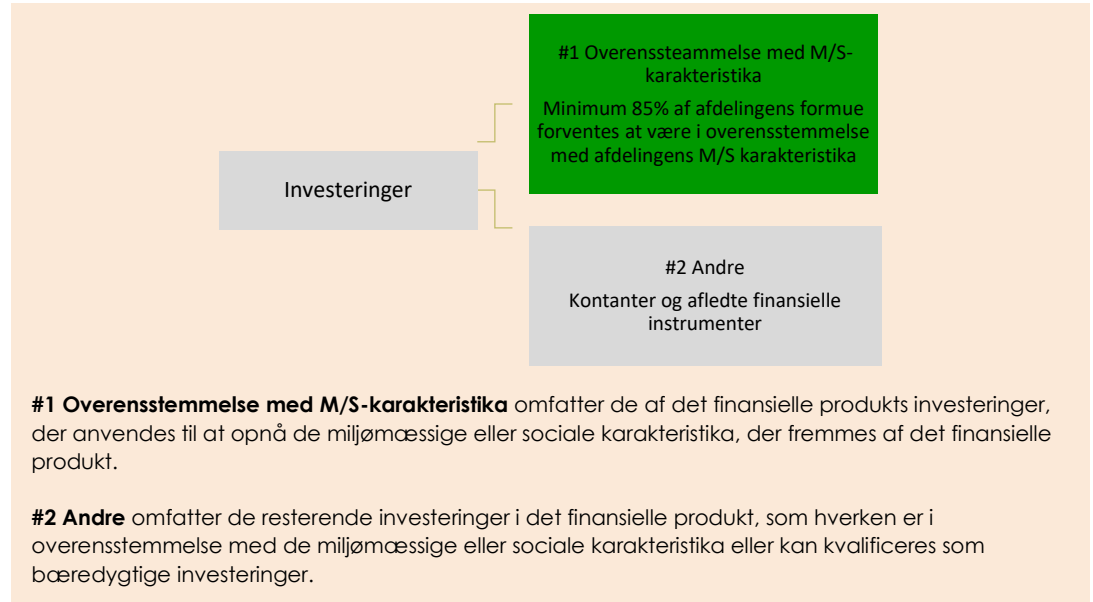
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>6</sup>?**

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.



**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.

<sup>6</sup> 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.



### 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: 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:

Optima 75 Akk. KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300V2D5S0XEIBK531

## 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 og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.



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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

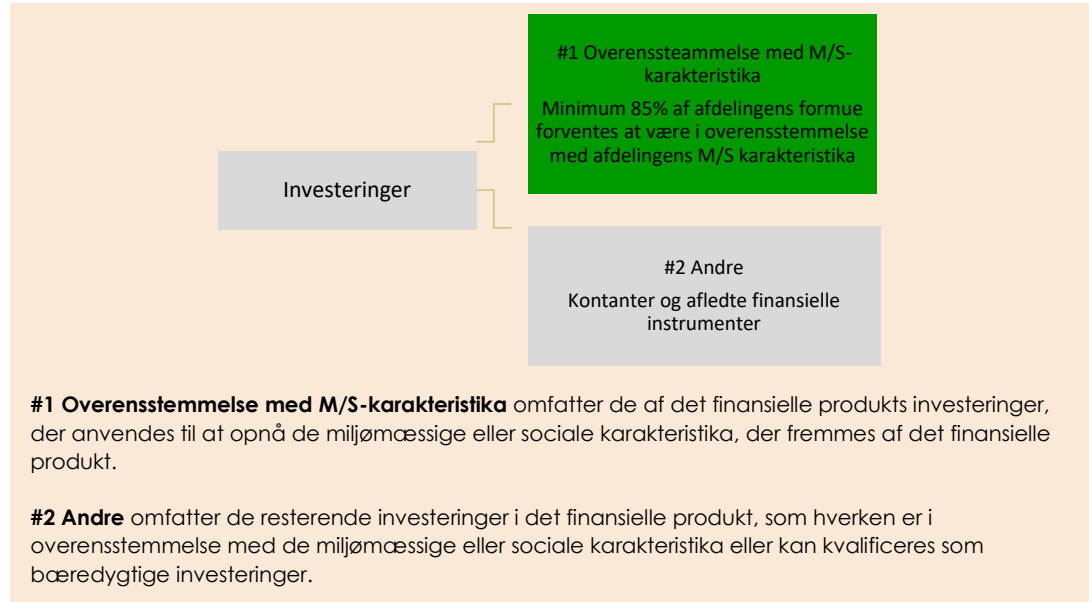
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>7</sup>?**

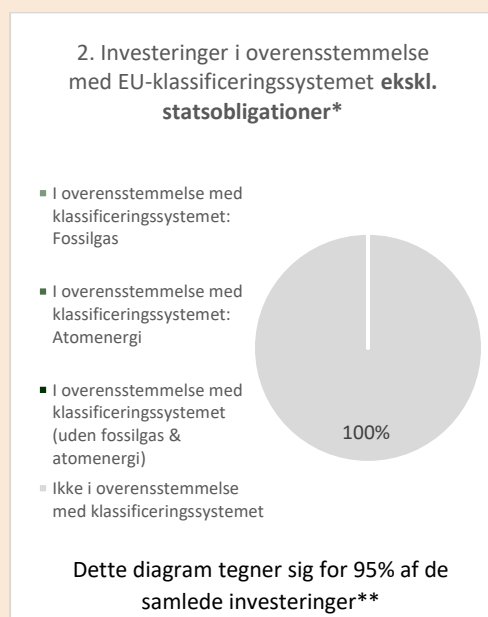
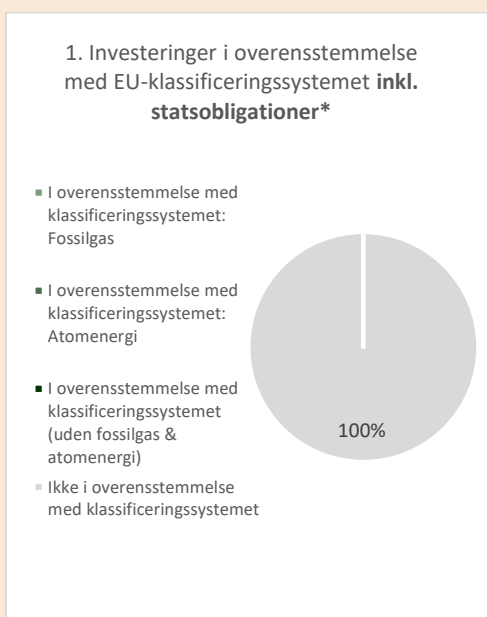
Ja:

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.



**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.

<sup>7</sup> 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.



### 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: 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:** Optima 75 KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)** 549300NCF07GHC1QAY58

## 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 og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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



### Aktivallokering

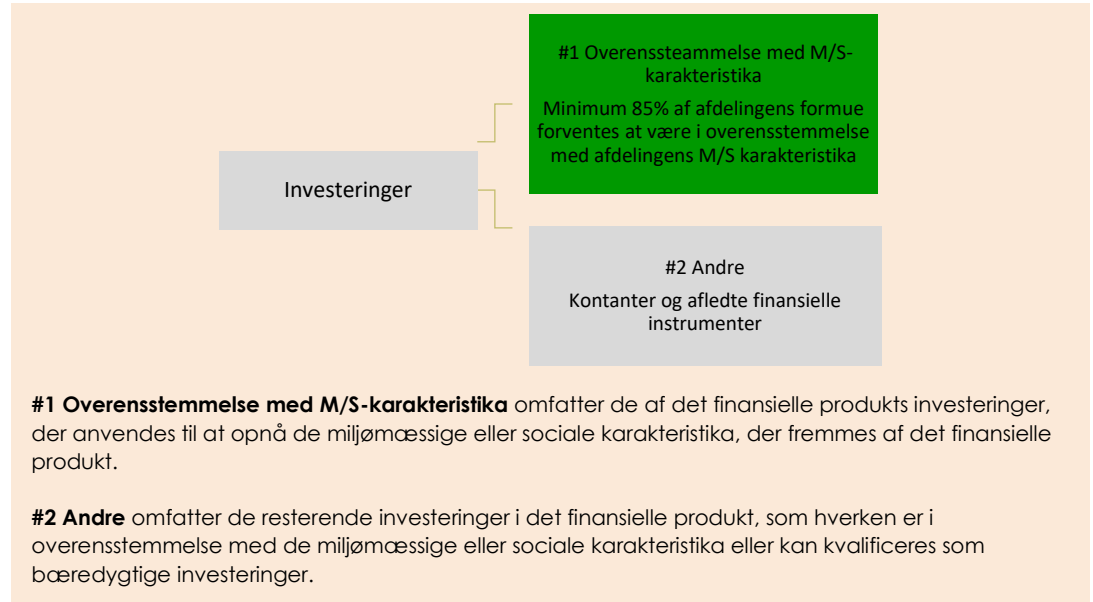
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>8</sup>?**

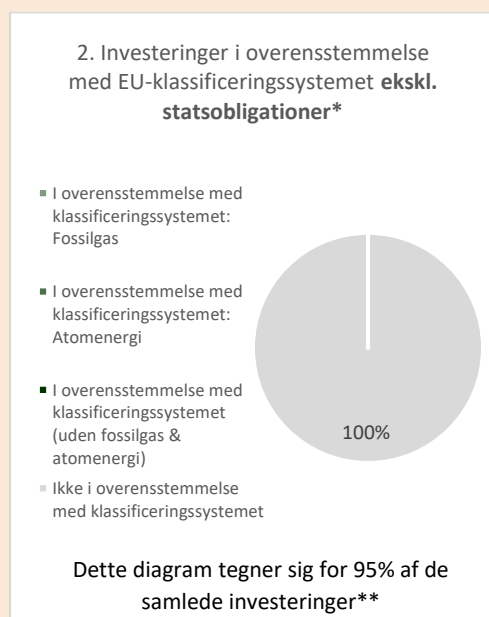
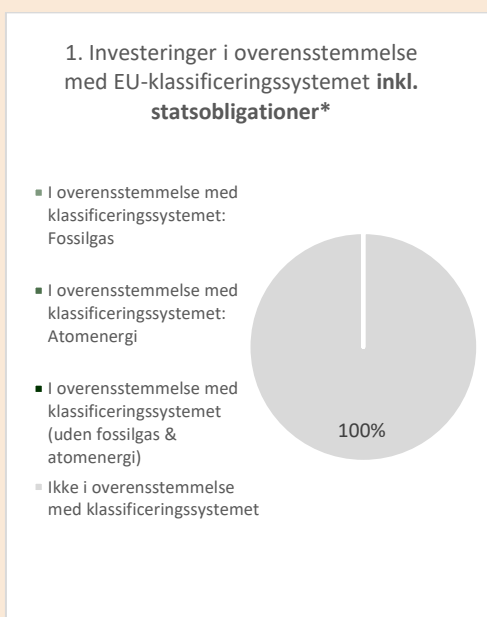
Ja:

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.



**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.

<sup>8</sup> 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.



### 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: 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:**

Optima Aktier Akk. KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)**

5493000H8BQCZHVX0343

## 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 og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

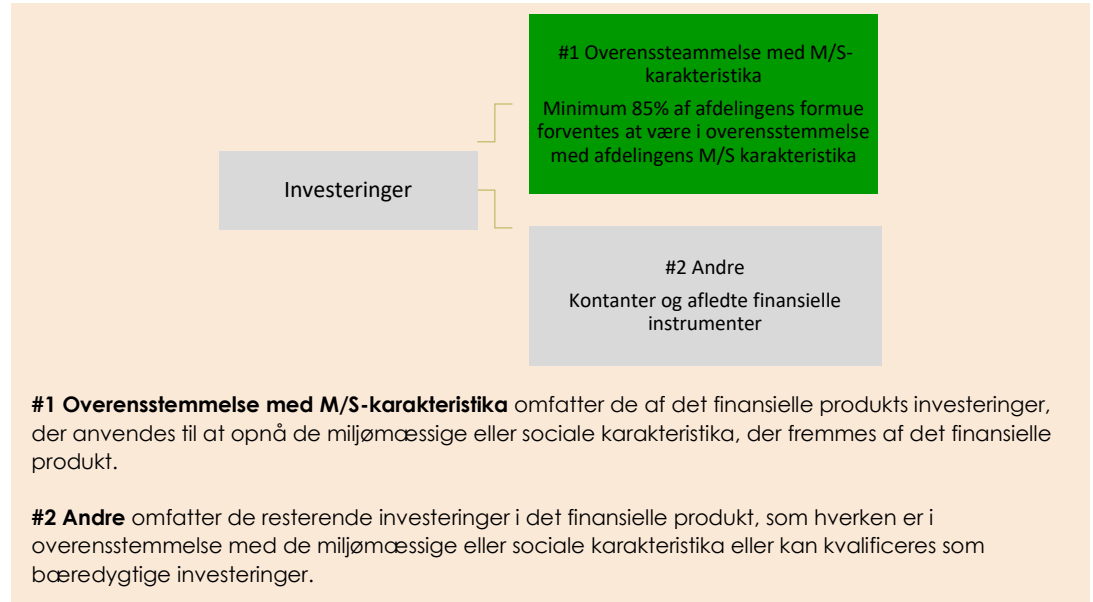
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>9</sup>?**

- 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.



**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.

<sup>9</sup> 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.



### 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 (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: 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:**

Optima Aktier KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)**

549300RES23CIEHW3D67

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

**Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?**

**Ja**    **Nej**

<input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af <b>bæredygtige investeringer med et miljømål</b> : ___% <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 <b>bæredygtige investeringer med et socialt mål</b> : ___%	<input type="checkbox"/> Det fremmer <b>miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika</b> , og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ___% <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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"/> med et socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Den fremmer M/S-karakteristika, men <b>vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer</b>
--	--



**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 og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korrupsion, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

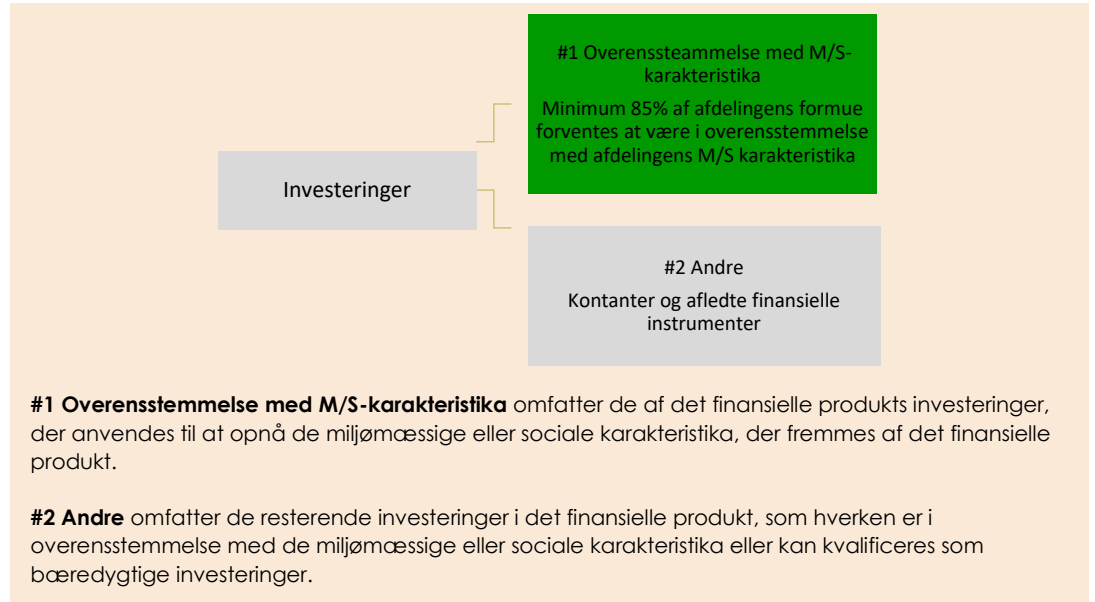
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>10</sup>?**



Ja:



Inden for fossilgas

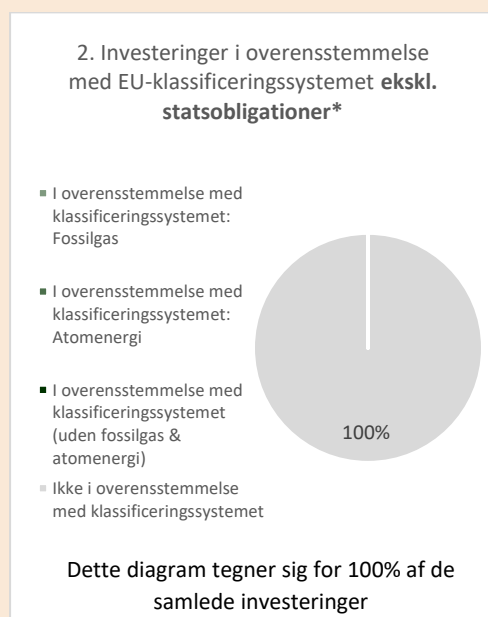
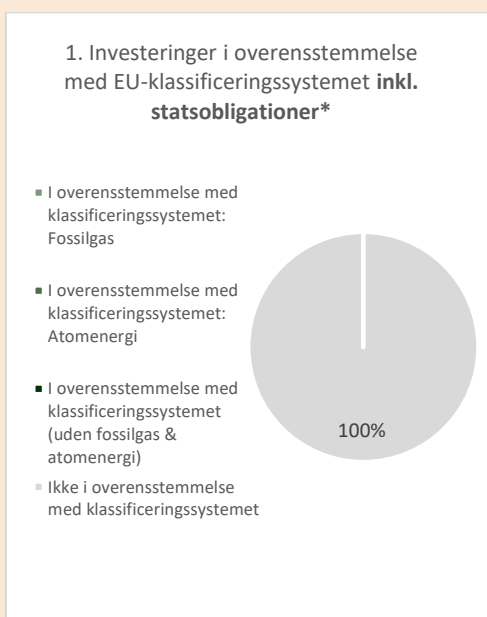


Inden for atomkraft



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.



**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.

<sup>10</sup> 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.



### 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: 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:**

Optima Rente Akk. KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)**

549300LRP4TNUNW61550

## 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 og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.



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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, 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.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korruption, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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

### Aktivallokering

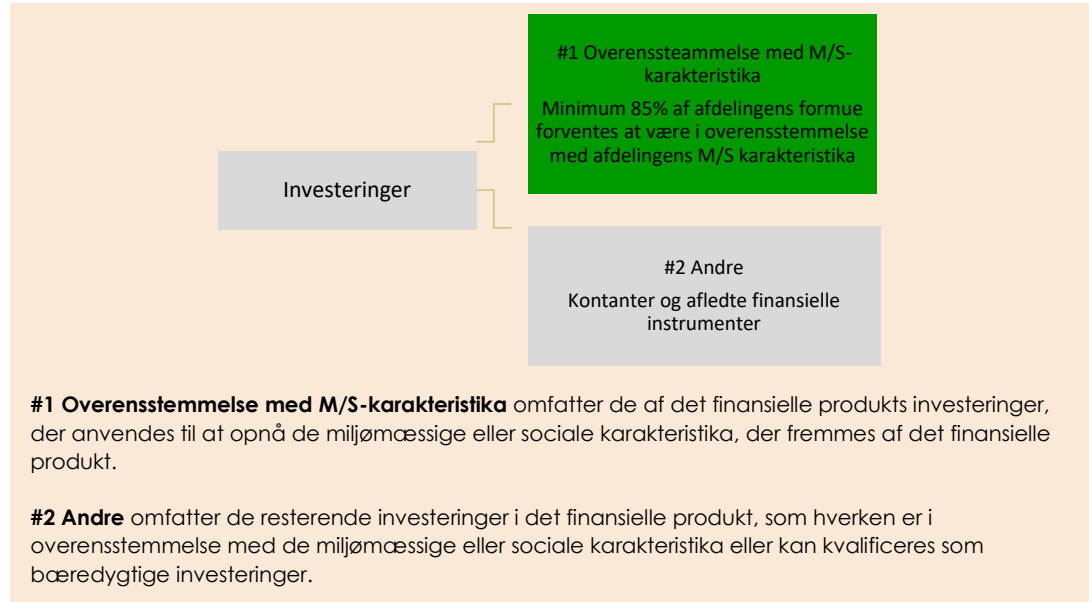
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>11</sup>?**

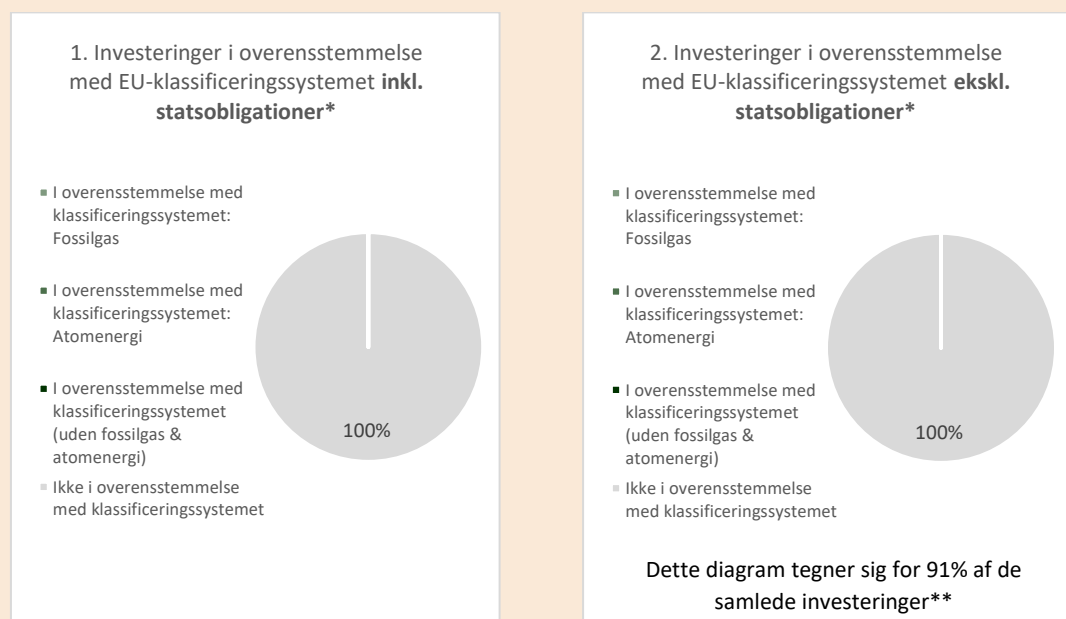
Ja:

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.



**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.

<sup>11</sup> 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.



### 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: 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:**

Optima Rente KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)**

5493008613S23QMQBM46

## 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/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 miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

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

Eksklusion og ESG-integration

Afdelingen søger at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Afdelingen søger derudover at investere i fonde, der investerer i selskaber som er analyseret og vurderet ud fra ESG-forhold. ESG-forhold kan bruges til at identificere bæredygtighedsrisici og -muligheder.

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

Eksklusion og ESG-integration

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, anvender investeringsforvalteren en række klima-, miljø-, sociale- og ledelsesrelaterede indikatorer såsom CO<sub>2</sub>, ESG-rating, FN's Verdensmål, normbaseret screening samt eksponering til kul, oliesand, Arctic drilling, tobak og kontroversielle våben.

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, afdelingen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Derudover foretages der 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). 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 politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

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?**

Afdelingen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.
- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.
- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- ikke investerer i selskaber med CCC ESG-rating, med mindre dette er i overensstemmelse med processen fastlagt i politik for ansvarlige investeringer.

#### ● **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?**

Afdelingen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af den normbaserede screening i de underliggende fonde. Investeringerne i fondene gennemgår minimum årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet arbejdstagerrettigheder, børnearbejde, tvangsarbejde og diskrimination samt retten til faglig organisering. Derudover indgår elementer som korrupsion, hvidvask, overholdelse af skatteregler og bestikkelse i MSCI's ESG-rating.

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



### Aktivallokering

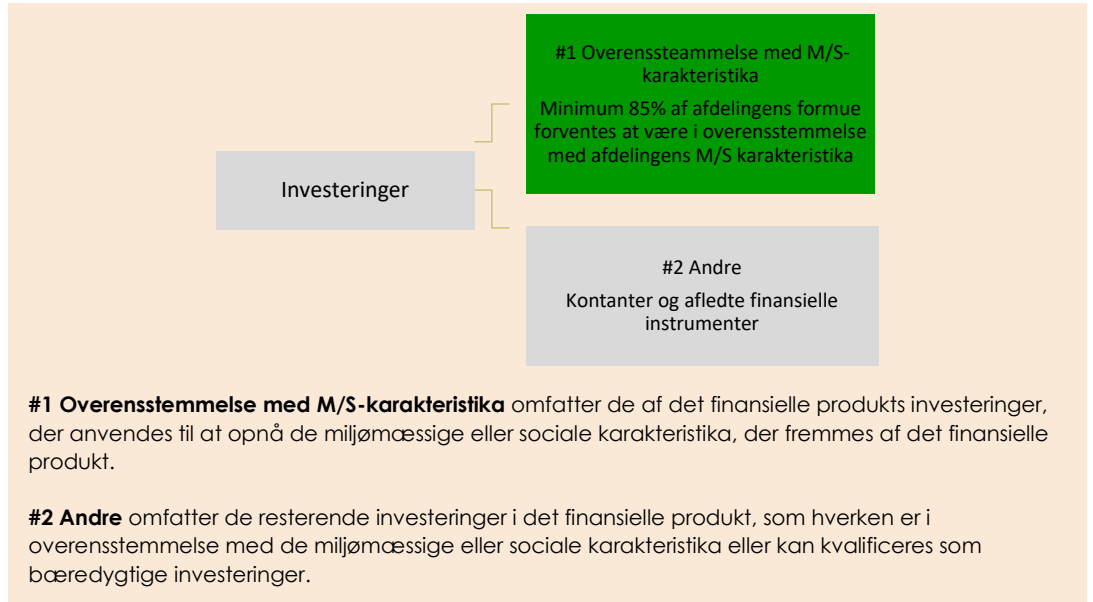
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



## 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 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-klassificeringssystemet<sup>12</sup>?**

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.



**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.

<sup>12</sup> 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.



### 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: Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://bankinvest.dk/alle-produkter/>