

Tegningsprospekt

for afdelingerne

Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL

Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL

Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL

Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL

under

Værdipapirfonden BankInvest

Prospektet er offentliggjort den 18. november 2024

Tegningsprospekt

Indholdsfortegnelse

Prospektoplysninger	4
Værdipapirfondens navn og adresse	4
Registreringsnummer	4
Finanstilsynet	4
Stiftelse	4
Bestyrelse i investeringsforvaltningsselskabet	4
Revision	5
Investeringsforvaltningsselskab	5
Investeringsforvaltningsselskabets direktion	5
Klageansvarlig	5
Depotselskab	5
Porteføljeformaler	5
Formål	5
Lån	6
Privatlivspolitik	6
Afdelingerne	6
Udloddende afdelinger	7
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	7
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	10
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	13
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	16
Generelt	19
Investeringsstrategi	19
Risici og risikostyring	19
Risikoindikator og risikoprofil	21
Generelle risikofaktorer	22
Særlige risici ved eksponering mod obligationsmarkedet	25
Særlige risici ved eksponering mod aktiemarkedet	26
Særlige risici ved eksponering mod alternativer	26
Afdelingernes risici	27
Politik for sikkerhedsstillelse	27
Udbud og tegning	27
Tegningssted	28
Betaling for tegning	28
Emission og emissionspris	28
Emissionsomkostninger	29
Indløsning m.v.	29
Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger	30
Offentliggørelse af indre værdi, emissions- og indløsningspriser samt oplysning om de kvantitative grænser	31
Andele	31
Bevisudstedende institut	31
Skatteforhold og udbytte	31
Afvikling af værdipapirfonden/afdelinger/andelsklasser	33
Årsrapport	33
Samlede løbende administrationsomkostninger	33
Løbende omkostninger i procent	33

Tegningsprospekt

Aftaler	34
Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet samt afgift til Finanstilsynet	36
Fondsbestemmelser	36
BankInvest-koncernen	36

Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Tegningsprospekt

Indbydelse til tegning af andele i Værdipapirfonden BankInvest i afdelingerne¹:

- Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL
- Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL
- Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL
- Optima Bæredygtig Omtanke 75 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
Værdipapirfondens LEI-kode: 549300VQTC7TLMD1P46

Finanstilsynet

Tilsynsførende myndighed er:
Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K
Tlf.: 33 55 82 82
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,
Lotte Månsson, adm. direktør i BI Holding A/S og direktør i BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Næstformand,
John Bull Fisker, adm. direktør, Ringkjøbing Landbobank

¹ Andelene forventes optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 18. december 2024.

Tegningsprospekt

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

Klageansvarlig

Ved klager over konti, depoter eller rådgivning om investeringer i værdipapirfondens afdelinger 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.

Privatlivspolitik

Værdipapirfonden behandler personlige oplysninger om private investorer. Læs mere herom i privatlivspolitikken på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Afdelingerne

Afdelingerne er aktivt forvaltede afdelinger med hver deres investeringsstrategi og risikoprofil mv.

Afdelingerne, som forventes optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S, 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.

Udloddende afdelinger

Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL

Afdelingen blev oprettet den 27. august 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11204-013 og SE-nr. 13435863.

Afdelingen har ISIN DK0063180880 og LEI-kode 648881F0NI38L2BC9Q31.

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

Afdelingens andele er ansøgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 18. december 2024.

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, og en væsentlig andel af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer, som specificeret nedenfor under afsnittet "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger".

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.

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.

Tegningsprospekt

- 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 med op til 10 % af formuen.
- 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 midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

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 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 tilstræber at afdække obligationsinvesteringernes valutaeksponering mod alle andre valutaer end danske kroner og euro med undtagelse af eventuelle obligationsinvesteringer i emerging markets udstedt i lokal valuta. Derudover kan euro afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

Minimum 80 % af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer.

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

Tegningsprospekt

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G) og investerer ikke i:

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

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

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % 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
- 30 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 50 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK
- 5 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt.

Investorprofil

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

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-3.

Ved prospektets offentliggørelse ligger afdelingen i risikoklasse 2.

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

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

Tegningsprospekt

Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL

Afdelingen blev oprettet 27. august 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11204-014 og SE-nr. 13435960.

Afdelingen har ISIN DK0063180963 og LEI-kode 6488797RGMR2W703IL29.

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

Afdelingens andele er ansøgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 18. december 2024.

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, og en væsentlig andel af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer, som specificeret nedenfor under afsnittet "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger".

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.

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.

Tegningsprospekt

- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- 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 midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

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 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 tilstræber at afdække obligationsinvesteringernes valutaeksponering mod alle andre valutaer end danske kroner og euro med undtagelse af eventuelle obligationsinvesteringer i emerging markets udstedt i lokal valuta. Derudover kan euro afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

Minimum 80 % af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer.

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

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G) og investerer ikke i:

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;

Tegningsprospekt

- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

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

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % 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
- 20 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 42 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 4 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK
- 4 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt.

Investorprofil

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

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-4.

Ved prospektets offentliggørelse ligger afdelingen i risikoklasse 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".

Tegningsprospekt

Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL

Afdelingen blev oprettet den 27. august 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11204-015 og SE-nr. 13436029.

Afdelingen har ISIN DK0063181185 og LEI-kode 6488B9E7XIP794H67O11.

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

Afdelingens andele er ansøgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 18. december 2024.

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, og en væsentlig andel af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer, som specificeret nedenfor under afsnittet "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger".

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.

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.

Tegningsprospekt

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

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af 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 midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

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 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 tilstræber at afdække obligationsinvesteringernes valutaeksponering mod alle andre valutaer end danske kroner og euro med undtagelse af eventuelle obligationsinvesteringer i emerging markets udstedt i lokal valuta. Derudover kan euro afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

Minimum 80 % af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer.

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

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G) og investerer ikke i:

Tegningsprospekt

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

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

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % 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
- 10 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 30 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 2,5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK
- 2,5 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt.

Investorprofil

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

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-4.

Ved prospektets offentliggørelse ligger afdelingen i risikoklasse 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".

Tegningsprospekt

Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL

Afdelingen blev oprettet den 27. august 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11204-016 og SE-nr. 13436061.

Afdelingen har ISIN DK0063181268 og LEI-kode 648866NJ993TN5PDM858.

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

Afdelingens andele er ansøgt optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med første handelsdag den 18. december 2024.

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, og en væsentlig andel af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer, som specificeret nedenfor under afsnittet "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger".

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.

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.

Tegningsprospekt

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

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af 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 midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

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 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 tilstræber at afdække obligationsinvesteringernes valutaeksponering mod alle andre valutaer end danske kroner og euro med undtagelse af eventuelle obligationsinvesteringer i emerging markets udstedt i lokal valuta. Derudover kan euro afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

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

Minimum 80 % af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer.

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

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G) og investerer ikke i:

Tegningsprospekt

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spreadingsaftalen;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

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

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % 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
- 5 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 16 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 2 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK
- 2 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt.

Investorprofil

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

Risikoprofil

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

Ved prospektets offentliggørelse ligger afdelingen i risikoklasse 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".

Generelt

Investeringsstrategi

Afdelingerne investerer i aktier og obligationer og 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 beslutningsgrundlag for de investeringsmæssige dispositioner. På baggrund af analysernes 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 konjunkturføljet 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 på de enkelte værdipapirer.

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

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.

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 tidshorizonten 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 (risikoklasse 6 eller 7 på PRIIPs-risikoindekset).

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

I afsnittet "Risikoindekset og risikoprofil" er PRIIPs-risikoindekset nærmere beskrevet. En afdelings aktuelle risikoklasse fremgår af afdelingens Dokument med Central Information.

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 af 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 sig selv forbundet med usikkerhed.

For alle afdelinger er der udvalgt et benchmark. Det vurderes, at de respektive benchmark er vel-egnede til at holde resultater op imod. Afkast er målt efter fradrag af administrations- og handelsomkostninger. Udviklingen i benchmark (afkastet) tager ikke højde for omkostninger.

Målet med de aktivt styrede afdelingers investeringsstrategi er at finde de bedste investeringer og opnå det højeste 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 place-ringsregler 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.

Tegningsprospekt



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 eksponering mod andre valutaer, som kan give større eller mindre udsving i forhold til danske kroner - alt afhængig af valutaen. De afdelinger, hvor der investeres i danske aktier eller danske obligationer, vil ikke have nogen direkte valutarisiko, mens de afdelinger, hvor der investeres i europæiske aktier eller europæiske obligationer, vil have en relativt begrænset valutarisiko. De afdelinger, som er valutasekret, vil også have en relativt begrænset valutarisiko. Det vil fremgå af Central Information og prospekt såfremt en afdeling er valutasekret.

Selskabsspecifikke forhold

Værdien af en enkelt aktie og obligation kan svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets. Forskydninger på valutamarkedet samt lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige, markedsmæssige og likviditetsmæssige forhold vil kunne påvirke selskabernes indtjening. Da en afdeling på investeringstidspunktet kan investere op til 10 % i et enkelt selskab, kan værdien af afdelingen variere kraftigt som følge af udsving i enkelte aktier og obligationer og i værste tilfælde kan selskaber gå konkurs, hvorved investeringen heri helt eller delvist vil være tabt.

Nye markeder/emerging markets

Begrebet "nye markeder/emerging markets" omfatter stort set alle lande i Latinamerika, Asien (ex. Japan, Hongkong og Singapore), Østeuropa og Afrika. Landene kan være kendetegnet ved politisk ustabilitet, relativt usikre finansmarkeder, relativt usikker økonomisk udvikling samt at aktie- og obligationsmarkederne, som er under udvikling. Investeringer på de nye markeder er forbundet med særlige risici, der sjældent forekommer på de udviklede markeder. Et ustabil 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 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 investorernes 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 modpartrisiko.

Eksponering mod ejendomme

Afkastet på værdipapirer med eksponering mod erhvervsejendomme kan blive påvirket af de risici, som knytter sig til ejendoms- og udlejningsmarkedet for erhvervsejendomme. Disse risikoelementer er f.eks. udviklingen i de økonomiske konjunkturer og politiske forhold 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 korrupsion 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 en afdelings investeringer og investorernes afkast bliver negativt påvirket, f.eks. i forbindelse med beslutninger relateret til enten miljø, sociale forhold eller god selskabsledelse. Sandsynligheden for at nogle af de nævnte bæredygtighedsrisici indtræffer, og hvilken påvirkning de har på en afdelings 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 beregningerne omkring bæredygtighedsrisici inkluderer de screenede selskabers interne risikostyringsprocesser og deres respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger og bruges til at vurdere selskabernes overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Det bemærkes, at der i beregningen tages udgangspunkt i mange forskellige faktorer, ligesom der ligger flere forskellige antagelser bag målepunkterne. Dette gør, at resultaterne for kategoriseringen af en afdelings afkast i forhold til indvirkningseffekterne fra bæredygtighedsrisici er behæftet med noget usikkerhed.

Afdeling	Forventet indvirkning på afkast
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	Lav
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	Lav
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	Lav
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	Lav

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

Særlige risici ved eksponering mod obligationsmarkedet

Obligationsmarkedet

Obligationsmarkedet kan blive udsat for specielle politiske eller reguleringsmæssige tiltag, som kan påvirke værdien af en afdelings investeringer. Desuden vil markedsmæssige eller generelle økonomiske forhold, herunder renteutviklingen globalt, påvirke investeringernes værdi.

Renterisiko

Renteniveauet varierer fra region til region og skal ses i sammenhæng med blandt andet inflationsniveauet. Renteniveauet spiller en stor rolle for, hvor attraktivt det er at investere i blandt andet obligationer, samtidig med at ændringer i renteniveauet kan give kursfald/-stigninger. Når renteniveauet stiger, kan det betyde kursfald 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

modsvare 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 erhvervsejendomme

Ejendomsspecifikke forhold

Værdien af en eller flere af de erhvervsejendomme, der er eksponering mod, kan svinge mere end det samlede erhvervsejendomsmarked 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.

Tegningsprospekt

Udlejningsrisiko

Det er ikke garanteret, at de erhvervsejendomme, 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.

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 Bæredygtig Omtanke 10 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL		x	x	x	x	x	x	x	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. Værdipapirfonden accepterer udelukkende kontanter som sikkerhedsstillelse og anvender værdipapirfondens depotbank til opbevaringen heraf. Værdipapirfonden 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.

Tegningsprospekt

Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL og Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL udbydes i tegningsperioden fra den 29. november 2024 til og med den 12. december 2024 kl. 16.00 til følgende kurser:

Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL: 100,29

Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL: 100,25

Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL: 100,24

Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL: 100,16

Tegningsordrer skal være modtaget af investors pengeinstitut inden tegningsperiodens udløb.

I forbindelse med tegning af andele kan der normalt påregnes opkrævet sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

Herefter udbydes andelene 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 de nytegnede andele i den indledende tegningsperiode erlægges den 17. december 2024 mod registrering af andelene på det på tegningsordren angivne depot.

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 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 beregne den indre værdi på emissionstidspunktet (dividere formu-ens værdi på med den nominelle værdi af tegnede andele) i en afdeling og tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Emissionsomkostninger

De med emissionen forbundne omkostninger udgør maksimalt¹ nedenstående procentsats af den enkelte afdelings indre værdi med nedenstående fordeling.

Afdeling	Vederlag til de finansielle formidlere, herunder tegnings-, salgs- og garantiprovision	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospektrykning	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved køb af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsaffedte udgifter ved køb af afdelingens værdipapirer	Administrationsomkostninger i forbindelse med emission og indløsning	I alt, maksimalt ²
Optima Bæredygtig Om- tanke 10 KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,19 %	0,05 %	0,29 %
Optima Bæredygtig Om- tanke 30 KL	0,00 %	0,00 %	0,04 %	0,16 %	0,05 %	0,25 %
Optima Bæredygtig Om- tanke 55 KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,14 %	0,05 %	0,24 %
Optima Bæredygtig Om- tanke 75 KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,06 %	0,05 %	0,16 %

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. Værdipapirfonden er til enhver tid forpligtet til at indløse investorenes andele.

Indløsningsprisen i en afdeling 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 indløsningsdagspunktet. Der gøres fradrag i indløsningsprisen

²Emissionssatserne 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".

for udgifter ved salg af værdipapirer samt for nødvendige omkostninger ved indløsningen, skønsmæssigt maksimalt³ nedenstående procentsats af den enkelte afdelings indre værdi.

Afdeling	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospektrykning	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsaffedte udgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Administrationsomkostninger i forbindelse med emission og indløsning	I alt maksimalt ²
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	0,00 %	0,03 %	0,19 %	0,05 %	0,27 %
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	0,00 %	0,03 %	0,16 %	0,05 %	0,24 %
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	0,00 %	0,03 %	0,14 %	0,05 %	0,22 %
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	0,00 %	0,03 %	0,06 %	0,05 %	0,14 %

Indløsning af andele kan udsættes, når den indre værdi ikke kan fastsættes på grund af markedsf forhold, 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.

I forbindelse med køb eller salg af andele må der normalt påregnes opkrævet sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

Værdipapirfondens handels- og prisstillelsesfunktion 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 markedsf forhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsaffedte 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 markedsf forholdene 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.

³ Indløsningssatserne 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".

Offentliggørelse af 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 handels- og prisstillelsesfunktion, Sydbank A/S, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa.

Oplysninger om værdipapirfonden, herunder indre værdi, emissions- og indløsningspriser, findes endvidere på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Indre værdi for afdelinger, 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.

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.

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 ihændeoveren, 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 med minimumsbeskatning

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

Tegningsprospekt

I udloddende afdelinger 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 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 er optaget til handel på et reguleret marked eller ej.

I forbindelse med udbetaling af udbytte indeholdes udbytteskat efter gældende regler og satser medmindre 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 med minimumsbeskatning beskattes som kapitalindkomst.

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

Personskattepligtige

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

Tegningsprospekt

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.

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. Første regnskabsår omfatter perioden fra afdelingernes etablering til den 31. december 2024.

Årsrapport og halvårsrapport er at finde på bankinvest.dk samt kan rekvireres fra værdipapirfondens kontor.

For hvert regnskabsår udarbejdes for afdelingen/værdipapirfonden en årsrapport bestående af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning, 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, jf. § 21 i lov om investeringsforeninger mv. må ikke overstige følgende fastsatte procentsats af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen inden for regnskabsåret.

Afdeling	Fastsat procentsats
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	2,25 %
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	2,50 %
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	2,75 %
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	3,50 %

Handels- og kurtageomkostninger samt emissions- og indløsningsomkostninger er ikke omfattet af ovenstående administrationsomkostninger.

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.

Tegningsprospekt

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.

Afdelingernes løbende omkostninger og transaktionsomkostninger i procent:

Afdeling	Løbende omkostninger	Transaktionsomkostninger
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	0,91 %	0,14 %
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	1,20 %	0,16 %
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	1,45 %	0,18 %
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	1,60 %	0,19 %

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 depotselskabsydelse, herunder opbevaring, afvikling og visse andre hermed forbundne ydelser til værdipapirfonden.

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

- emission, indløsning og mortificering af andele udføres i overensstemmelse med gældende lovgivning og værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- beregning af indre værdi pr. andel sker i overensstemmelse med gældende lovgivning og værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- værdipapirfondens instrukser effektueres, medmindre disse ikke er i overensstemmelse med gældende lovgivning eller fondsbestemmelserne,
- modydelsen i forbindelse med transaktioner, som værdipapirfonden indgår i, leveres til værdipapirfonden inden for de sædvanlige frister for det pågældende marked,
- udbetaling af udbytte eller henlæggelse af overskud til forøgelse af formuen foregår i overensstemmelse med værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- 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.

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 udgør 0,01 % af formuen p.a. for hver af afdelingerne.

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 videre-delegeret handels- og prisstillelsesfunktionen til Sydbank A/S. Sydbank stiller hver børsdag - med forbehold for særlige situationer - priser på afdelingernes 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.

Tegningsprospekt

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 Bæredygtig Omtanke 10 KL	0,73 %
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	1,02 %
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	1,27 %
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	1,42 %

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.

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet samt afgift til Finanstilsynet

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet udgør årligt 0,08% af afdelingernes formue, dog minimum 250.000 kr. pr. afdeling.

Endvidere betaler værdipapirfonden i forbindelse med emissioner og indløsninger et gebyr på 0,05 % af den enkelte emissions/indløsnings værdi (opgjort som antal stk. gange indre værdi) i den enkelte afdeling.

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 samt handelsomkostninger m.v.

Endelig betaler værdipapirfonden afgift til Finanstilsynet i henhold til § 182 i lov om investeringsforeninger m.v. Beløbet er for første regnskabsår budgetteret til 19.000 kr. pr. afdeling.

Fondsbestemmelser

Værdipapirfondens fondsbestemmelser er at finde på 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/porteføljeformidler 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 bankinvest.dk.

Tegningsordre Værdipapirfonden BankInvest

1. Tegning samt afregning – skal udfyldes

I henhold til tegningsprospektet ønsker jeg/vi at tegne andele i (angiv antal stk.):

Afdeling	ISIN	Tegningskurs	Stk.
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	DK0063180880	100,29	
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	DK0063180963	100,25	
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	DK0063181185	100,24	
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	DK0063181268	100,16	

Tegning sker til tegningskursen i tegningsperioden fra den 29. november 2024 til og med den 12. december 2024, kl. 16.00. Tegningsordrer skal være modtaget af Deres pengeinstitut inden tegningsperiodens udløb. Beløbet hæves på anførte konto den 17. december 2024. Andelene i afdelingerne Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL og Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL forventes optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S fra den 18. december 2024.

Pengeinstitutts navn:	Reg.nr.:	Kontonr.:
Andelene bedes lagt i depot i (pengeinstitutts navn):	CD-ident.:	VP-depotnummer:

2. Navneoplysninger m.v. – skal udfyldes

CPR/CVR-nr.:	
Navn:	
Adresse:	
Postnr.:	By:
Telefon:	E-mail (kan udfyldes):

3. Navnenotering – bør afkrydses

Dato

Underskrift

Tegningsordren afleveres i eller sendes til Deres pengeinstitut, der indberetter den samlede tegning til Sydbank A/S på e-mailadressen Danskcoac@sydbank.dk.

Modtaget af:

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.

Produktnavn:

Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

648881F0NI38L2BC9Q31

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 80 %

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?

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne

risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

CO2-udledning

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at have fokus på selskabernes CO2-udledning og søge at reducere CO2-aftrykket fra afdelingens investeringer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udstederes håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Eksklusion

- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak
- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt distribution af tobak

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

CO2-udledning

- Afdelingens samlede CO2-aftryk målt i forhold til benchmark

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Statsobligationer

- Andele af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.

- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
 - Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
 - Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.
- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervsejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor.
 - Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
 - Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
 - Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder

- — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

- — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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

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

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



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

- ✘ Ja, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder

internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil selskabet blive ekskluderet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi for at sikre afdelingens minimumsforpligtelser i forhold til bæredygtige investeringer. Udvælgelsen af investeringer foregår i flere trin.

Første trin er udvælgelse af investeringer, der væsentligt bidrager til et eller flere af de sociale og miljømæssige mål angivet ovenfor. På basis af blandt andet virksomhedernes offentliggjorte data og oplysninger fra tredjepartsleverandører foretages en helhedsvurdering af investeringens bidrag til de bæredygtige investeringer, som afdelingen har forpligtet sig til at foretage.

Herefter foretages den såkaldte DNSH-test, som enhver bæredygtig investering skal bestå. Porteføljeforvalteren benytter et kvantitativt værktøj, som er med til at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål.

Slutteligt sikres det bl.a. via en normbaseret screening, at de investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis og er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Screeningen af virksomhedernes overensstemmelse foregår løbende.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

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

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 3 %.

Eksklusion

- Afdelingen overholder eksklusionskriterierne for EU's Paristilpassede benchmark (PAB), jf. artikel 12, stk. 1 a-g, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818. Se yderligere under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Statsobligationer

- Afdelingen investerer ikke i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstager-forhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

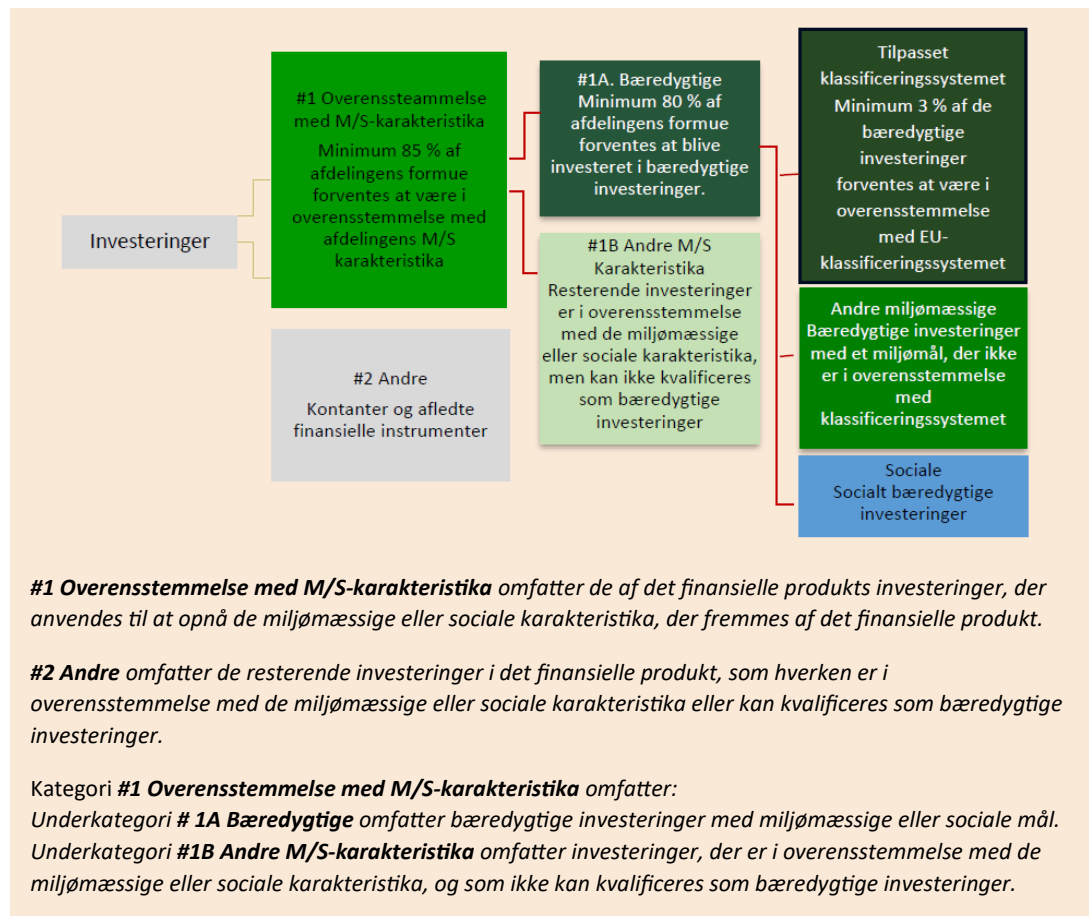
Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 3 %.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

1. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
2. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer

virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

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

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

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?**

Ja:

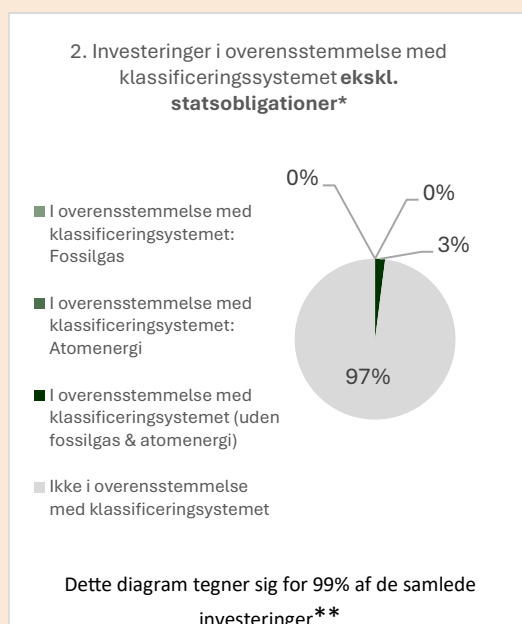
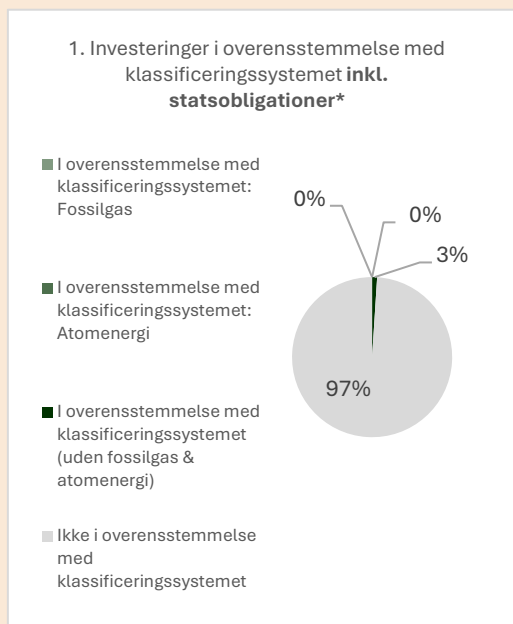
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

¹ Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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 estimerede tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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

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

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

Produktnavn:

Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

6488797RGMR2W703IL29

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 80 %

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?

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne

risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

CO2-udledning

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at have fokus på selskabernes CO2-udledning og søge at reducere CO2-aftrykket fra afdelingens investeringer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Eksklusion

- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak
- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt distribution af tobak

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

CO2-udledning

- Afdelingens samlede CO2-aftryk målt i forhold til benchmark

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Statsobligationer

- Andele af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.

- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
 - Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
 - Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.
- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervsejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor.
 - Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
 - Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
 - Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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

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

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



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

✘ Ja, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder

internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil selskabet blive ekskluderet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi for at sikre afdelingens minimumsforpligtelser i forhold til bæredygtige investeringer. Udvælgelsen af investeringer foregår i flere trin.

Første trin er udvælgelse af investeringer, der væsentligt bidrager til et eller flere af de sociale og miljømæssige mål angivet ovenfor. På basis af blandt andet virksomhedernes offentliggjorte data og oplysninger fra tredjepartsleverandører foretages en helhedsvurdering af investeringens bidrag til de bæredygtige investeringer, som afdelingen har forpligtet sig til at foretage.

Herefter foretages den såkaldte DNSH-test, som enhver bæredygtig investering skal bestå. Porteføljeforvalteren benytter et kvantitativt værktøj, som er med til at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål.

Slutteligt sikres det bl.a. via en normbaseret screening, at de investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis og er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Screeningen af virksomhedernes overensstemmelse foregår løbende.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

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

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatet.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 3 %.

Eksklusion

- Afdelingen overholder eksklusionskriterierne for EU's Paristilpassede benchmark (PAB), jf. artikel 12, stk. 1 a-g, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818. Se yderligere under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Statsobligationer

- Afdelingen investerer ikke i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstager-forhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

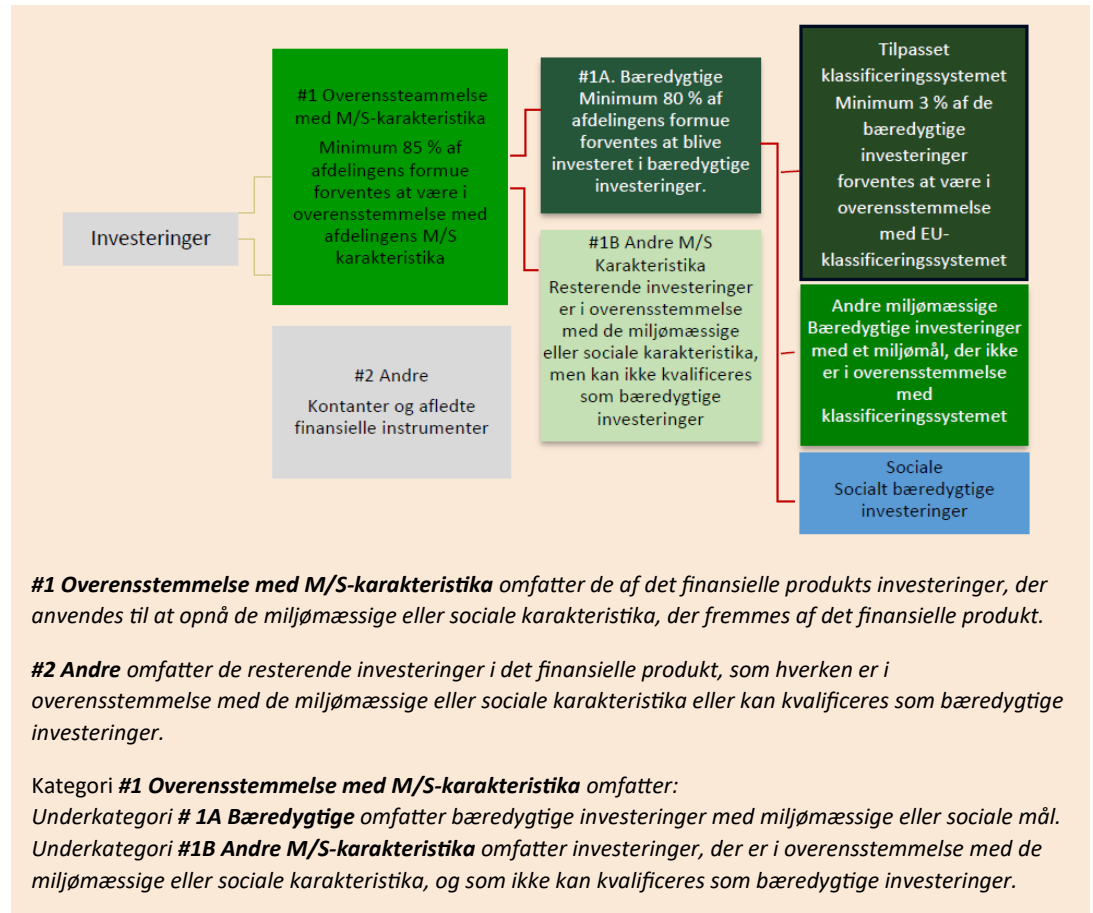
Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 3 %.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

3. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
4. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer

virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

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

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

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet²?**

Ja:

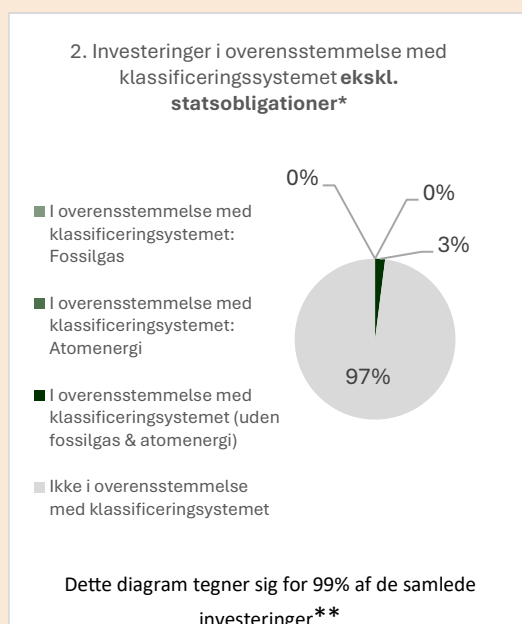
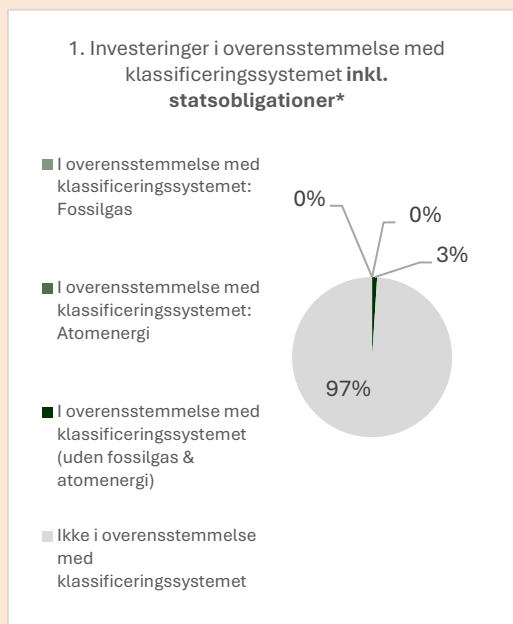
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

² Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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 estimerede tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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

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

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

Produktnavn:

Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

6488B9E7XIP794H67O11

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 80 %

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?

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne

risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

CO2-udledning

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at have fokus på selskabernes CO2-udledning og søge at reducere CO2-aftrykket fra afdelingens investeringer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Eksklusion

- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak
- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt distribution af tobak

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

CO2-udledning

- Afdelingens samlede CO2-aftryk målt i forhold til benchmark

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Statsobligationer

- Andele af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.

- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
 - Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
 - Verdensmål 13 – Klimainsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.
- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervsejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor.
 - Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
 - Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
 - Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

— — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

— — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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

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

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



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

✘ Ja, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder

internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil selskabet blive ekskluderet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi for at sikre afdelingens minimumsforpligtelser i forhold til bæredygtige investeringer. Udvælgelsen af investeringer foregår i flere trin.

Første trin er udvælgelse af investeringer, der væsentligt bidrager til et eller flere af de sociale og miljømæssige mål angivet ovenfor. På basis af blandt andet virksomhedernes offentliggjorte data og oplysninger fra tredjepartsleverandører foretages en helhedsvurdering af investeringens bidrag til de bæredygtige investeringer, som afdelingen har forpligtet sig til at foretage.

Herefter foretages den såkaldte DNSH-test, som enhver bæredygtig investering skal bestå. Porteføljeforvalteren benytter et kvantitativt værktøj, som er med til at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål.

Slutteligt sikres det bl.a. via en normbaseret screening, at de investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis og er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Screeningen af virksomhedernes overensstemmelse foregår løbende.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

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

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 3 %.

Eksklusion

- Afdelingen overholder eksklusionskriterierne for EU's Paristilpassede benchmark (PAB), jf. artikel 12, stk. 1 a-g, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818. Se yderligere under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Statsobligationer

- Afdelingen investerer ikke i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstager-forhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

Aktivallokering

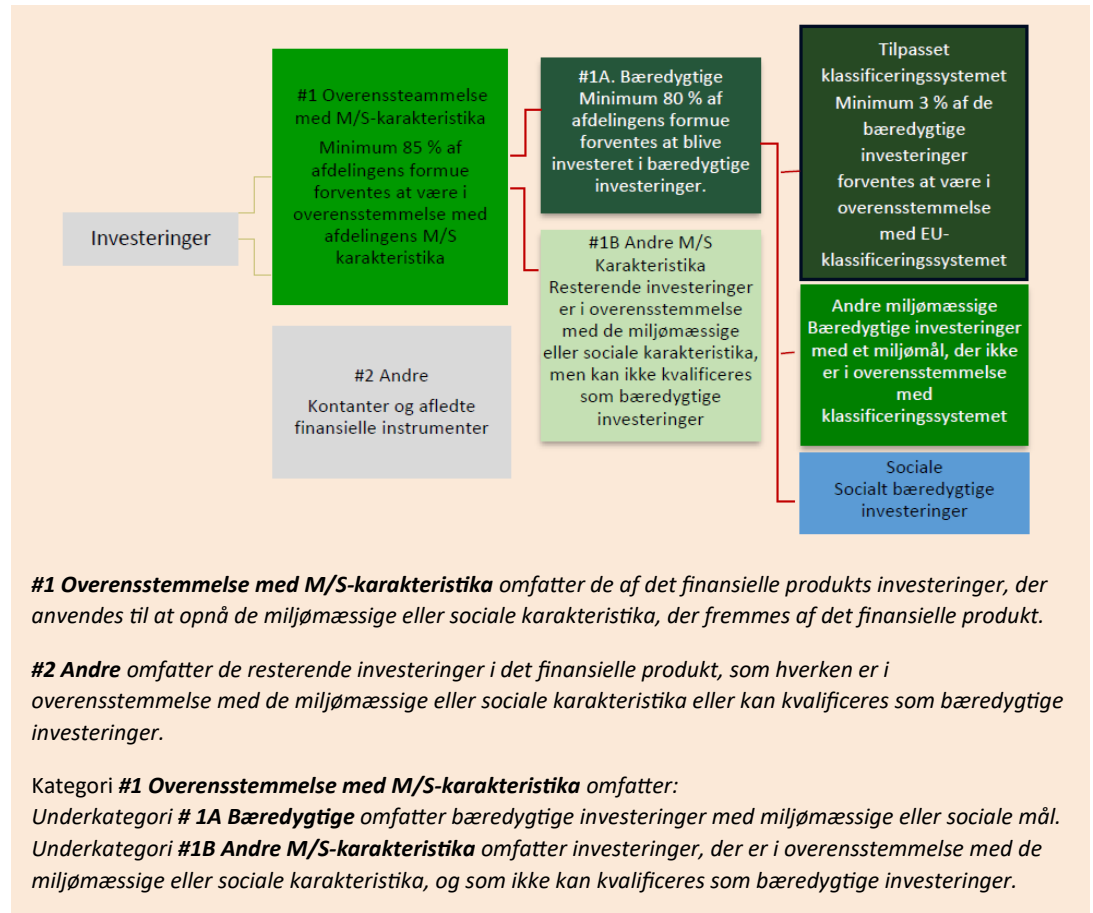
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 3 %.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

5. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
6. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer

virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

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

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

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet³?**

Ja:

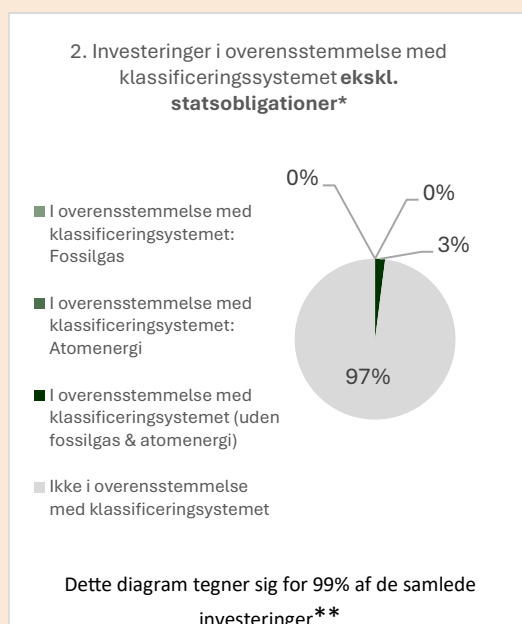
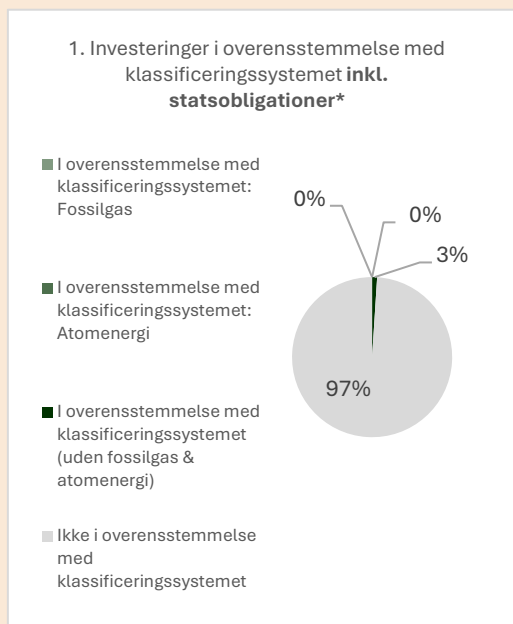
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

³ Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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 estimerede tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>

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

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

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

Produktnavn:

Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

648866NJ993TN5PDM858

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 80 %

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?

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at afdelingen blandt andet investerer i selskaber, som vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Eksklusion

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at ekskludere selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber, som er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne

risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger. Porteføljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

CO2-udledning

Afdelingen fremmer miljømæssige karakteristika ved at have fokus på selskabernes CO2-udledning og søge at reducere CO2-aftrykket fra afdelingens investeringer.

Aktivt ejerskab

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at påvirke selskaber og udsteders håndtering af bæredygtighedsforhold gennem aktivt ejerskab i relation til væsentlige bæredygtighedsemner, hvor relevant.

Statsobligationer

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge FN- og EU-sanktioner og udelukke lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer.

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

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

Der anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer til at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har forpligtet sig til at fremme:

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Andel af bæredygtige investeringer

Eksklusion

- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.
- Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak
- Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover
- Andel af investeringer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt distribution af tobak

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

CO2-udledning

- Afdelingens samlede CO2-aftryk målt i forhold til benchmark

Aktivt ejerskab

- Andel af investeringer i selskaber, hvor stemmerettigheder er blevet anvendt på selskabernes generalforsamlinger

Statsobligationer

- Andele af investeringer i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

● ***Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?***

De bæredygtige investeringer, som afdelingen delvis har til hensigt at foretage, har som formål at bidrage til enten ét eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, eller at investeringen sker i et selskab, der har sat ambitiøse klimamål godkendt af SBTi (Science Based Target initiative) eller investeres i grønne eller sociale projekter i form af grønne, sociale eller sustainability obligationer.

Opfyldelsen af de bæredygtige investeringer måles ud fra følgende:

- Virksomheder som via deres produkter og services bidrager til ét eller flere af følgende FN's Verdensmål:

Sociale mål:

- Verdensmål 2 – Stop sult
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 2's målsætning om at opnå fødevarer sikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevarerproduktionssystemer.
- Verdensmål 3 – Sundhed og trivsel
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 3's målsætning om at sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper. Det inkluderer bl.a. omsætning fra medicin, helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
- Verdensmål 9 – Industri, innovation og infrastruktur
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 9's målsætning om at bygge robust infrastruktur, fremme inklusiv og bæredygtig industrialisering og understøtte innovation. Det inkluderer bl.a. omsætning fra infrastruktur på tværs af landegrænser, udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder og opbygning af teknologisk kapacitet.

- Verdensmål 10 – Mindre ulighed
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 10's målsætning om at reducere ulighed i og mellem lande. Det inkluderer bl.a. omsætning fra uddannelse og udbredelse af lånemuligheder til små og mellemstore virksomheder samt sikring af lige muligheder på tværs af køn, race og religion.

Miljømæssige mål:

- Verdensmål 7 – Bæredygtig energi
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 7's målsætning om at sikre, at alle har adgang til pålidelig, bæredygtig og moderne energi til en overkommelig pris. Dette inkluderer bl.a. omsætning fra vindkraft, energilagring og batterier eller vandkraftproduktion.
 - Verdensmål 12 – Ansvarlig forbrug
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 12's målsætning om at sikre bæredygtigt forbrug og produktionsformer. Det inkluderer bl.a. omsætning fra energieffektivitet eller forebyggelse af forurening.
 - Verdensmål 13 – Klimaindsats
Andel af investeringer i selskaber, som via deres produkter og services bidrager til Verdensmål 13's målsætning om at handle hurtigt for at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser. Det inkluderer bl.a. omsætning fra alternativ energi og understøttelse af tiltag mod klimaændringer.
- Grønne obligationer, der udstedes med det formål at finansiere grønne projekter, der vurderes at bidrage til klima- og miljømæssige mål. Dette dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer energioptimering af bolig- og erhvervsejendomme, investeringer i vedvarende energi eller en grønnere transportsektor.
 - Sociale obligationer, der udstedes med det formål at finansiere sociale projekter. Det dækker bl.a. over udstedelser, som finansierer uddannelse og helbredelse, forebyggelse og behandling af sygdomme.
 - Sustainability obligationer, som giver mulighed for at finansiere både grønne og sociale formål.
 - Virksomheder som arbejder med en intern omstilling til et lavere klimaaftryk, og i den forbindelse, har sat et ambitiøst og godkendt Science-based klimamål.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

For at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål, er der blevet udarbejdet et kvantitativt værktøj, som bruges til at foretage den såkaldte "DNSH-test" (Do-No-Significant-Harm). Via værktøjet indsamles data, og der foretages en løbende monitorering og analyse af de 14 obligatoriske indikatorer for negative bæredygtighedsindvirkninger, også kaldet Principal Adverse Impact indicators (PAI). Derudover medtages de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at afdelingens bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad skader nogen miljømæssige eller sociale bæredygtige mål.

Via værktøjet foretages der en løbende monitorering og analyse af en række indikatorer.

	Indikatorer
Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets udledning af scope 1, 2 og 3 drivhusgasemissioner, samt totale udledning - Selskabets CO2-aftryk (t/\$m EVIC) og CO2-Intensitet (t/\$m sales) - Selskabets eksponering til sektoren for fossile brændstoffer, målt på omsætning - Selskabets andel af forbrug og produktion af ikke-vedvarende energi - Selskabets energiforbrugsintensitet (GWh / EURm sales) - Hvorvidt selskabets aktiviteter påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt - Selskabets udledning til vand og af farligt affald udtrykt i intensitet
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<ul style="list-style-type: none"> - Selskabets mulige overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder - Hvorvidt selskabet er en UN Global Compact underskriver - Hvorvidt selskabet har indført politikker til at modgå korruption og bestikkelse i overensstemmelse med FN's konvention mod korruption - Selskabets lønforskel mellem kønnene - Selskabets andel af kvindelige ift. mandlige bestyrelsesmedlemmer - Selskabets eksponering til kontroversielle våben
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer	<ul style="list-style-type: none"> - CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder

- — — *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Der vil blive foretaget en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer samt de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant, i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

BankInvest har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-erklæring), der kan tilgås på hjemmesiden: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/sfdr/>

- — — *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Afdelingens investeringer screenes kvartalsvist for normbaserede brud på OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Ved brud på disse, ekskluderes investeringen fra investeringsuniverset.

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

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

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



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

- ✘ Ja, for andelen af bæredygtige investeringer benyttes kvantitative værktøj som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt for de to PAI-indikatorer vedrørende stater og supranationale organisationer hvor relevant. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

For den resterende del af investeringerne skal investeringsforvalteren i porteføljevaltningsprocessen tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Afdelingen anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

Afdelingen foretager derudover normbaseret screening, hvilket betyder, at investeringerne bliver gennemgået for selskaber, der eventuelt bryder

internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab bryder med disse normer, vil selskabet blive ekskluderet fra investeringsuniverset.

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan ses i årsrapporten i henhold til Disclosure-forordningens artikel 11, stk. 2.

Nej



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

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at afdelingen er underlagt foreningens generelle politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at afdelingen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af afdelingens investeringsunivers.

Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi for at sikre afdelingens minimumsforpligtelser i forhold til bæredygtige investeringer. Udvælgelsen af investeringer foregår i flere trin.

Første trin er udvælgelse af investeringer, der væsentligt bidrager til et eller flere af de sociale og miljømæssige mål angivet ovenfor. På basis af blandt andet virksomhedernes offentliggjorte data og oplysninger fra tredjepartsleverandører foretages en helhedsvurdering af investeringens bidrag til de bæredygtige investeringer, som afdelingen har forpligtet sig til at foretage.

Herefter foretages den såkaldte DNSH-test, som enhver bæredygtig investering skal bestå. Porteføljeforvalteren benytter et kvantitativt værktøj, som er med til at sikre, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål.

Slutteligt sikres det bl.a. via en normbaseret screening, at de investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis og er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Screeningen af virksomhedernes overensstemmelse foregår løbende.

BankInvest har en politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder. Det betyder, at investeringsforvalteren agerer som aktiv ejer af de selskaber, der investeres i. Aktivt ejerskab dækker både over løbende dialog med og afstemning på selskabernes generalforsamlinger, hvor miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold kan indgå.

Politikkerne kan tilgås her: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>

For oplysninger om afdelingens overordnede investeringsstrategi henvises til afsnittet herom i prospektet.

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

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templatens.
- Afdelingen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 3 %.

Eksklusion

- Afdelingen overholder eksklusionskriterierne for EU's Paristilpassede benchmark (PAB), jf. artikel 12, stk. 1 a-g, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818. Se yderligere under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.
- Afdelingen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt distribution af tobak.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

- Afdelingens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum "B".

Statsobligationer

- Afdelingen investerer ikke i statsobligationer fra lande, hvor EU eller FN har sanktioneret investering i statsobligationer.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Sikring af god ledelsespraksis er en integreret del af investeringsprocessen. Der foretages en normbaseret screening, som undersøger, hvorvidt de investeringsmodtagende virksomheder efterlever internationale normer og konventioner, herunder FN's Global Compact, OECD- og ILO-principperne. Screeningen bruges til at vurdere virksomhedernes ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, lønninger til medarbejdere samt overholdelse af skatteregler.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstager-forhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

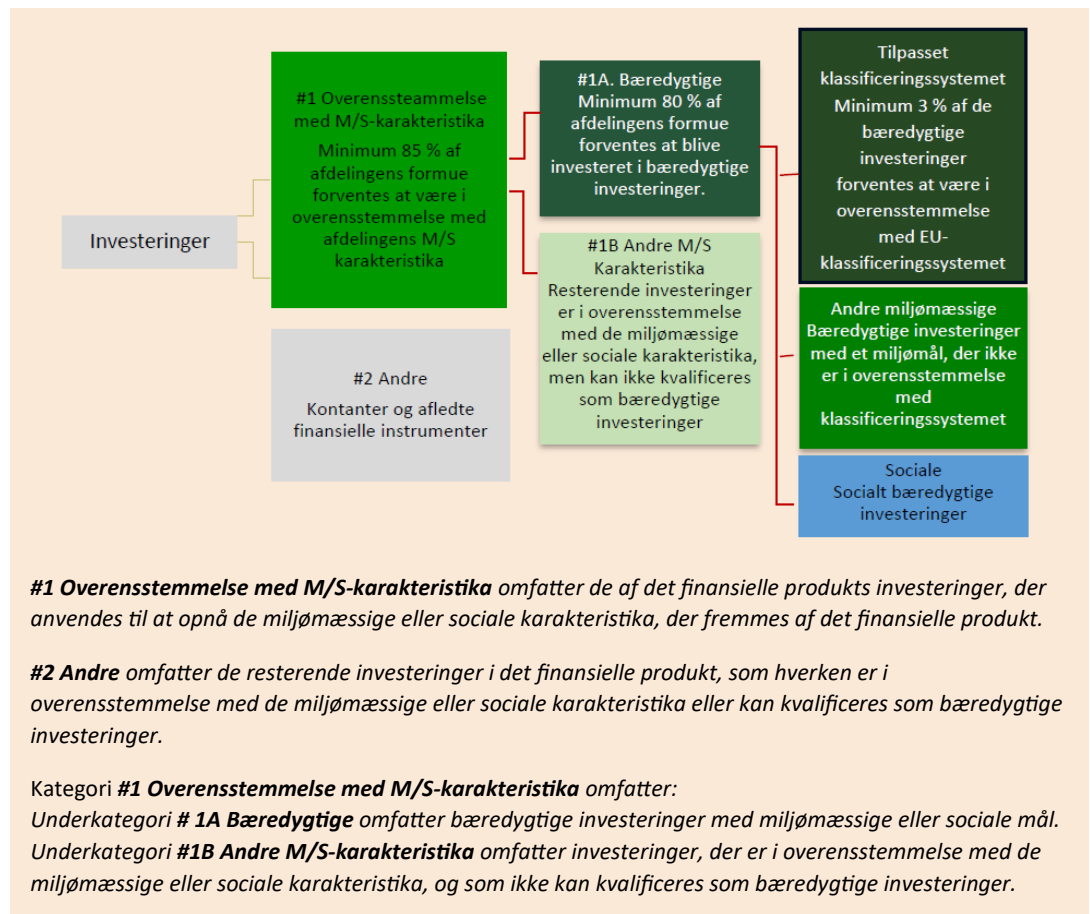
Aktivallokering
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



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

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 3 %.

Andelen af de underliggende investeringer i økonomiske aktiviteter, vil bidrage til ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Der anvendes følgende data til brug for udregningen af afdelingens taksonomiandel:

7. Selskabernes rapporterede taksonomidata, hvor de foreligger.
8. Estimeret taksonomidata fra den internationale dataudbyder MSCI for selskaber, der ikke er omfattet af rapporteringsforpligtelsen i Taksonomi-forordningens artikel 8.

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen, der fastlægger kriterierne for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. MSCI's model identificerer

virksomheder, som har omsætning fra miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med ét eller flere af de seks miljømål i Taksonomi-forordningen.

Selskaber, der ikke opfylder Taksonomi-forordningens minimumsgarantier, eller som udøver skade på et af de andre miljømål, bliver udelukket fra listen over selskaber, der er i overensstemmelse med Taksonomi-forordningen.

Afdelingens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de enkelte beholdningers taksonomiandel.

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

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

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

● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet⁴?**

Ja:

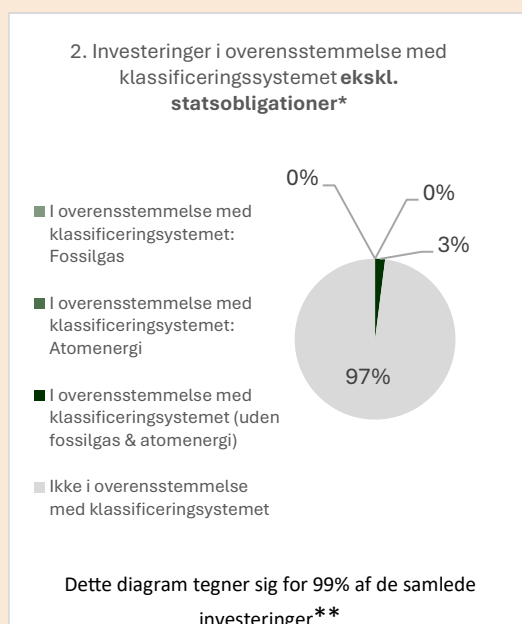
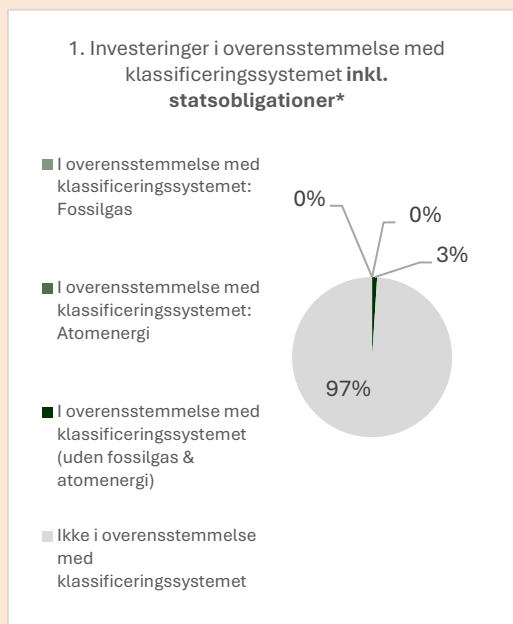
Inden for fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

⁴ Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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 estimerede tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering

● **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor der ikke angives en minimumsandel.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystem et.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

En andel af de underliggende investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingens strategi fokuserer ikke på en specifik fordeling mellem miljømæssige og sociale mål.

Der angives derfor ikke en minimumsandel for sociale og miljømæssige mål.



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

"Andre" investeringer kan omfatte investeringer i likvide aktiver (kontanter), der har til formål at opfylde afdelingens likviditetsstyring samt afledte finansielle instrumenter til afdækning af risiko.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://bankinvest.dk/alle-produkter/>