

**Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2a og 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-klassificerings-systemet** er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



**Bæredygtigheds-indikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

**Produkt navn** KontoInvest 55  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)** 54930017VZIS3C7I7E64

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Harve dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

**Ja**
  **X Nej**

<input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et miljømål:</b> _____%  <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet  <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet  <input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et socialt mål:</b> _____%	<input type="checkbox"/> Det fremmede <b>miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika</b> , og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på _____%  <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet  <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet  <input type="checkbox"/> med et socialt mål  <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men <b>foretog ikke nogen bæredygtige investeringer</b>
--	---

#### I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt?

Puljen har fremmet miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, der anses for at have betydelig negativ indvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Derudover har puljen søgt at investere i fonde, der investerer i selskaber, der er analyseret og vurderet ud fra miljø-, sociale- og ledelsesmæssige forhold.

#### ● Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som puljen ønsker at fremme, er følgende indikatorer taget i betragtning:

<b>Eksklusion &amp; ESG-integration</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Andel af investeringer til udstedere med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø	0,57%	0,43%
Andel af investeringer med eksponering til kulminedrift*	0,00%	0,00%
Andel af investeringer med eksponering til produktion af oliesand*	0,00%	0,00%
Andel af investeringer med eksponering til olie og gas efterforskning i offshore arktiske områder*	0,00%	0,00%

Andel af investeringer med eksponering til produktion eller distribution af tobak*	0,00%	0,00%
Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben (personelminer, klyngeammuniton, kemiske våben og biologiske våben)	0,00%	0,00%
Afdelingens CO2 aftryk (tCO2 scope 1+2/mUSD investeret)	39,87	50,86
Afdelingens ESG rating	AAA	A
Bidrag til FN's Verdensmål, som specificeret nedenfor**	11,55%	11,00%
- Basale behov (Verdensmål 1, 2, 3, 6 og 11)	-	5,30%
- Uddannelse, ligestilling, m.m. (Verdensmål 4, 5, 8, 9 og 10)	-	0,49%
- Jordens ressourcer (Verdensmål 12, 14 og 15)	-	0,45%
- Klimaforandringer (Verdensmål 7 og 13)	-	4,78%
Andel af investeringer i fonde, der er klassificeret i henhold til Disclosure-forordningens artikel 8 og 9	97,03%	97,36%

\*Eksponeringer omfatter selskaber, hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra den angivende aktivitet.

\*\*Målt som andelen af investeringernes omsætning relateret til FN's Verdensmål

Data er ikke omfattet af en revisionserklæring eller gennemgået af tredjepart.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Se tabellen ovenfor for sammenligning med tidligere perioder.

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Puljen har ikke givet tilsagn til at foretage bæredygtige investeringer.

*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.*



## Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

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.

Porteføljeforvalteren for de underliggende fonde har i porteføljeforvaltningsprocessen taget højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer), ved at anvende oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Et eksempel på hvordan der tages hensyn til de vigtigste negative indvirkninger er via eksklusion af kontroversielle våben samt eksklusion af selskaber, hvor mere end 5 % af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand samt olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder, i de underliggende fonde.

I de underliggende fonde er der derudover foretaget normbaseret screening, hvilket betyder, at de underliggende investeringer er blevet gennemgået for selskaber, der eventuelt brød internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab brød med disse normer, har porteføljeforvalteren ved brug af aktivt ejerskab og indflydelse, forsøgt at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viste de ønskede fremskridt, er selskabet blevet ekskluderet fra investeringsuniverset.

Datakvalitet og tilgængelighed havde indvirkning på hvilke PAI-indikatorer, der blev taget hensyn til i processen.



## Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 1/1/2023 - 31/12/2023

Største investeringer 2023	Sektor	% aktiver	Land
Globale Aktier Akk. Kl	Ikke-klassificeret	18,31%	Danmark
Globale Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. W	Ikke-klassificeret	13,11%	Danmark
Globale Aktier Kl	Ikke-klassificeret	12,26%	Danmark
Lange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	10,93%	Danmark
Virksomhedsobligationer Ig Akk. W	Ikke-klassificeret	4,76%	Danmark
Emerging Markets Aktier W	Ikke-klassificeret	4,52%	Danmark
Bi Erhvervsjendomme A/S	Ikke-klassificeret	3,72%	Danmark
Bix Danske Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. W	Ikke-klassificeret	3,65%	Danmark
Virksomhedsobligationer Hy W	Ikke-klassificeret	2,91%	Danmark
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W	Ikke-klassificeret	2,78%	Danmark
Emerging Markets Obligationer W	Ikke-klassificeret	2,75%	Danmark
Mellemlange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	2,72%	Danmark
Emerging Markets Korte Obligationer W	Ikke-klassificeret	2,60%	Danmark
Europa Small Cap Aktier W	Ikke-klassificeret	1,98%	Danmark
Value Globale Aktier W	Ikke-klassificeret	1,84%	Danmark
Største investeringer 2022	Sektor	% aktiver	Land
Bankinvest Engros, Globale Aktier Akk.	Ikke-klassificeret	16,00%	Danmark
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W	Ikke-klassificeret	15,69%	Danmark
Bankinvest Engros, Globale Aktier	Ikke-klassificeret	9,16%	Danmark
BI Erhvervsjendomme A/S	Ikke-klassificeret	7,22%	Danmark
Virksomhedsobligationer IG Akk. W	Ikke-klassificeret	7,17%	Danmark
Lange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	6,06%	Danmark
Danske Aktier Indeks Bæredygtig Akk. W	Ikke-klassificeret	5,72%	Danmark
Mellemlange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	4,27%	Danmark
Emerging Markets Aktier W	Ikke-klassificeret	4,19%	Danmark
Højt Udbytte Aktier Akk. W	Ikke-klassificeret	4,09%	Danmark
Emerging Markets Obligationer W	Ikke-klassificeret	3,74%	Danmark
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W	Ikke-klassificeret	3,71%	Danmark
Emerging Markets Korte Obligationer W	Ikke-klassificeret	3,55%	Danmark
Virksomhedsobligationer IG W	Ikke-klassificeret	3,46%	Danmark
Value Globale Aktier W	Ikke-klassificeret	2,06%	Danmark

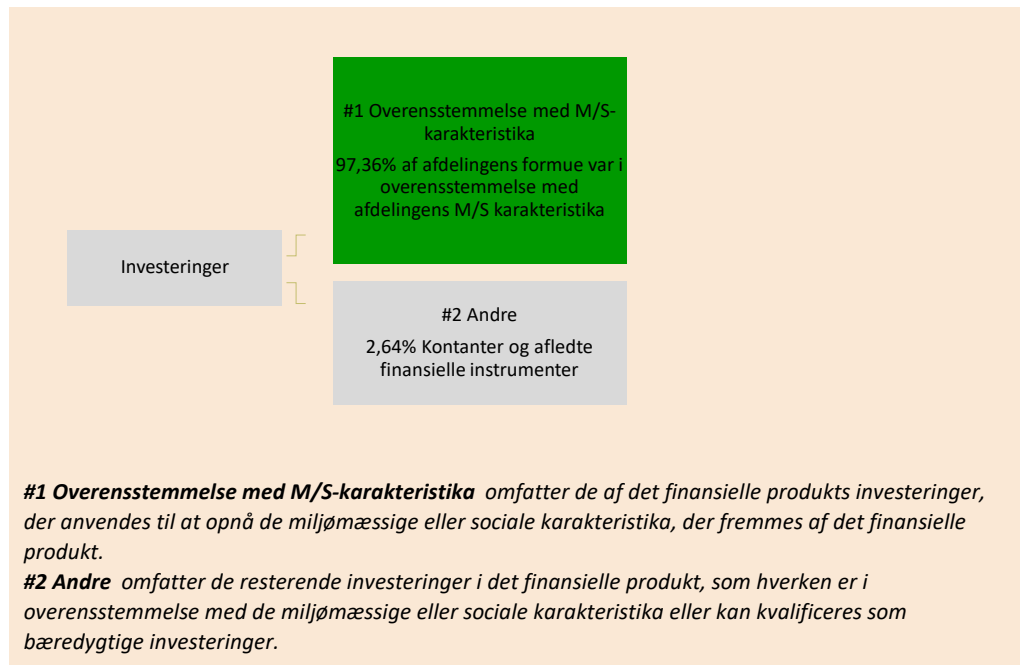


## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificerings-systemet, 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 var aktivallokeringen?*



### ● *Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?*

Det er ikke muligt at angive sektorfordeling for de underliggende fonde.

Sektorfordeling	2022	2023
Ikke-klassificeret	-	100,00%
Finans	-	-
Stater	-	-
Energi	-	-
Forsyning	-	-
Råvarer	-	-
Cykliske forbrugsgoder	-	-
Industri	-	-
Stabile forbrugsgoder	-	-
Kommunikation	-	-
Medicinal	-	-
IT	-	-
Ejendom	-	-



## I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

	2022	2023
Puljen har ikke givet tilsagn til at foretage bæredygtige investeringer, men har fremmet miljømæssige karakteristika, hvoraf følgende andel af afdelingens investeringer har været i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet:	3,59%	4,54%

Nedenfor fremgår det, hvilke miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, de underliggende investeringer har bidraget til og i hvilket omfang:

	2022	2023
Modvirkning af klimaændringer	-	4,43%
Tilpasning til klimaændringer	-	0,15%

Der er anvendt følgende data til brug for udregningen af puljens taksonomiandel:

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

MSCI's taksonomi-model for estimeret data er baseret på artikel 3 i Taksonomi-forordningen. 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.

Data er ikke omfattet af en revisionserklæring eller gennemgået af tredjepart.

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

### ● Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet <sup>1</sup> ?

Ja

Inden for  
fossilgas

Inden for atomkraft

Nej

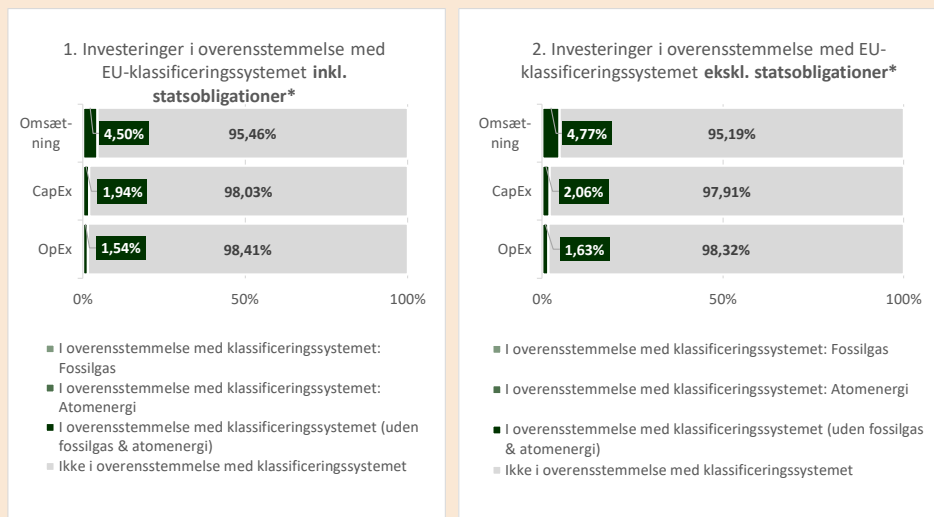
1. Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margin. Kriterierne 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.

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 affaldshåndterings-regler

**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 drivhusgas-emissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

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



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

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

	2022	2023
Andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter	-	0,05%
Andelen af investeringer i mulighedsskabende aktiviteter	-	0,67%

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Der henvises til tabellen ovenfor for rapportering af andelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder.



Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



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

Andre investeringer omfattede investeringer i likvide aktiver (kontanter) samt afledte finansielle instrumenter. Formålet med investeringerne var at opfylde puljens likviditetsstyring samt afdækning af risiko, og der var således ikke nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier hertil.



## Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?

Porteføljeforvalteren for de underliggende fonde har nedsat en intern Komité for Ansvarlige Investeringer, som har til opgave at overvåge porteføljeforvalterens arbejde med ansvarlige investeringer.

Komitéen har udarbejdet en politik for ansvarlige investeringer, der blandt andet fastsætter rammer for eksklusionskriterier, proces for normbaseret screening og ESG-integration. Porteføljeforvalterens efterlevelse af denne politik skal være med til at sikre opfyldelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som puljen har ønsket at fremme.

På baggrund af politikken er der bl.a. fastsat compliancereger, der skal være med til at sikre overholdelsen af politikkens standarder. Dette resulterer i en løbende monitorering og kontrol af puljens efterlevelse af de karakteristika.

Derudover bliver eksklusionslisten opdateret to gange årligt, hvor de underliggende fondes investeringer bliver analyseret for overholdelse af menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljøkonventioner og -principper samt antikorrupsions- og hvidvaskningsprincipper.

For nærmere oplysninger om tilgangen til arbejdet med ansvarlige investeringer samt link til porteføljeforvalterens politik, henvises der til: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>