

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, 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-klassificeringssystemet 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

Produktnavn: KontolInvest 10  
 Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300RY2N4XWEKCTM04

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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

Ja   Nej

Det foretog 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 foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_%

Det fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på \_\_\_%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer



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

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

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. De pågældende aktiviteter er beskrevet nedenfor under afsnittet om bæredygtighedsindikatorer.

Derudover har puljen søgt at investere i fonde, der investerer i selskaber, der er analyseret og vurderet ud fra ESG-rating. ESG-ratingen inkluderer både selskabets interne risikostyringsprocesser og selskabets respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger.

Afdelingen har ikke anvendt et reference benchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

• **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

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

Eksklusioner	2022	2023	2024
Andel af investeringer til udstedere med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø	0.63%	0.40%	0.05%
Andel af investeringer med eksponering til kulminedrift*	0.00%	0.00%	0.00%
Andel af investeringer med eksponering til produktion af oliesand*	0.00%	0.00%	0.00%

Andel af investeringer med eksponering til olie og gas efterforskning i offshore arktiske områder*	0.00%	0.00%	0.00%
Andel af investeringer med eksponering til produktion eller distribution af tobak*	0.00%	0.00%	0.00%
Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	0.00%	0.00%	0.00%

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

ESG-Rating	2022	2023	2024
Puljens samlede ESG-rating	AAA	A	A

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?**

Afdelingen har ikke givet tilsagn til at foretage bæredygtige investeringer.

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

*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?**

Investeringsforvalteren har i porteføljevaltningsprocessen taget højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (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 eller olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder.

Derudover er der 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, er 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.



Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 1/1/2024 - 31/12/2024

## Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investeringer 2024	Sektor	% aktiver	Land
Lange Danske Obligationer Akk. W	Ikke-klassificeret	19.16%	Danmark
Lange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	18.00%	Danmark
Globale Aktier Akk. Kl	Ikke-klassificeret	11.84%	Danmark
Virksomhedsobligationer Hy Jyske Capital W	Ikke-klassificeret	9.13%	Danmark
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. W	Ikke-klassificeret	7.09%	Danmark
Bi ErhvervsEjendom A/S	Ikke-klassificeret	5.89%	Danmark
Emerging Markets Korte Obligationer Akk. W	Ikke-klassificeret	5.33%	Danmark
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W	Ikke-klassificeret	3.96%	Danmark
Emerging Markets Obligationer W	Ikke-klassificeret	3.93%	Danmark
Mellemlange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	3.92%	Danmark
Virksomhedsobligationer Ig Akk. W	Ikke-klassificeret	2.97%	Danmark
Globale Obligationer Kl	Ikke-klassificeret	1.93%	Danmark
Globale Aktier Kl	Ikke-klassificeret	1.81%	Danmark
Optima Bæredygtig Omtanke 10 Kl	Ikke-klassificeret	0.78%	Danmark
Emerging Markets Korte Obligationer W	Ikke-klassificeret	0.67%	Danmark

Største investeringer 2023	Sektor	% aktiver	Land
Lange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	17.72%	Danmark
Lange Danske Obligationer Akk. W	Ikke-klassificeret	10.89%	Danmark
Virksomhedsobligationer Hy W	Ikke-klassificeret	7.02%	Danmark
Globale Aktier Akk. Kl	Ikke-klassificeret	6.68%	Danmark
Virksomhedsobligationer Ig W	Ikke-klassificeret	6.39%	Danmark
Mellemlange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	6.17%	Danmark
Bi ErhvervsEjendom A/S	Ikke-klassificeret	6.08%	Danmark
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W	Ikke-klassificeret	5.64%	Danmark
Emerging Markets Obligationer W	Ikke-klassificeret	5.54%	Danmark
Virksomhedsobligationer Ig Akk. W	Ikke-klassificeret	5.41%	Danmark
Emerging Markets Korte Obligationer W	Ikke-klassificeret	4.50%	Danmark
Globale Aktier Ansvarlig Udvikling Akk. W	Ikke-klassificeret	3.63%	Danmark
Bæredygtige Klimaobligationer Akk. W	Ikke-klassificeret	2.25%	Danmark
Korte Hy Obligationer W	Ikke-klassificeret	1.69%	Danmark
Globale Aktier Kl	Ikke-klassificeret	1.57%	Danmark

Største investeringer 2022	Sektor	% aktiver	Land
Virksomhedsobligationer IG W	Ikke-klassificeret	13.20%	Danmark
Mellemlange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	12.65%	Danmark
Lange Danske Obligationer W	Ikke-klassificeret	12.55%	Danmark
BI ErhvervsEjendom A/S	Ikke-klassificeret	9.12%	Danmark
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W	Ikke-klassificeret	8.04%	Danmark
Emerging Markets Obligationer W	Ikke-klassificeret	7.33%	Danmark
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta W	Ikke-klassificeret	7.28%	Danmark
Virksomhedsobligationer IG Akk. W	Ikke-klassificeret	6.49%	Danmark
Emerging Markets Korte Obligationer W	Ikke-klassificeret	6.07%	Danmark
Lange Danske Obligationer Akk. W	Ikke-klassificeret	5.66%	Danmark
Korte HY Obligationer W	Ikke-klassificeret	3.35%	Danmark

Bankinvest Engros, Globale Aktier Akk.	Ikke-klassificeret	2.44%	Danmark
Bi BoligEjendom A/S	Ikke-klassificeret	1.65%	Danmark
Europa Small Cap Aktier W	Ikke-klassificeret	1.05%	Danmark
Emerging Markets Aktier W	Ikke-klassificeret	1.05%	Danmark



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

## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

### Hvad var aktivallokeringen?



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

Sektorfordeling	2022	2023	2024
Ikke-klassificeret	100.00%	100.00%	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?

Puljen har ikke givet tilsagn til at foretage bæredygtige investeringer, men har fremmet miljømæssige karakteristika, hvoraf

	2022	2023	2024
følgende andel af puljens investeringer har været i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet:	1.50%	2.19%	3.35%

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

	2022	2023	2024
Modvirkning af klimaændringer	-	2.08%	3.35%
Tilpasning til klimaændringer	-	0.08%	0.08%

\*Summen af modvirkning af klimaændringer og tilpasning af klimaændringer kan være højere end den samlede andel af investeringerne der har været i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, da en virksomheds aktiviteter kan bidrage til både modvirkning og tilpasning.

Der er anvendt følgende data til brug for udregningen af taksonomiandelen:

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.

Den 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

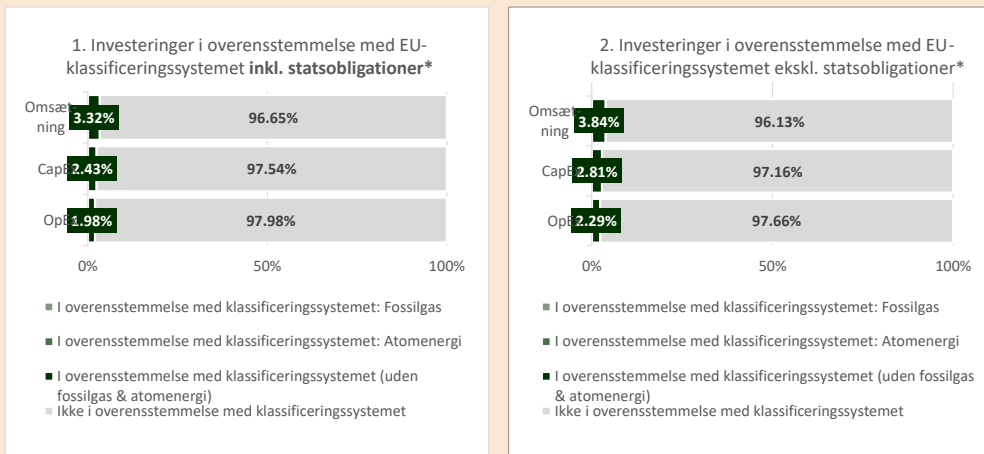
1. Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margin. Kriterierne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

Grundet manglende data er det ikke muligt at oplyse taksonomiandel udtrykt som en andel af CapEx og OpEx.



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

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

	2022	2023	2024
Andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter	-	0.05%	0.12%
Andelen af investeringer i mulighedsskabende aktiviteter	-	0.55%	0.91%

- **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.



**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?**

BankInvest har nedsat en intern Komité for Ansvarlige Investeringer, som har til opgave at overvåge BankInvests 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. Afdelingens efterlevelse af denne politik skal være med til at sikre opfyldelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen har ønsket at fremme.

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

Derudover bliver eksklusionslisten opdateret to gange årligt, hvor afdelingens positioner 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 politik, henvises der til: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>