

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.

**Produkt navn** KontoInvest Aktier  
**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)** 549300RDHN8ZUOJVOK47

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

### Harve 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?

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.

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

#### ● **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:

#### Eksklusion og ESG-integration

- Andel af investeringer i fonde, der er klassificeret i henhold til Disclosure-forordningens artikel 8: 99%
- Andel af investeringer til udstedere med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø: 1%
- Andel af investeringer med eksponering til kulminedrift\*: 0%
- Andel af investeringer med eksponering til produktion af oliesand\*: 0%
- Andel af investeringer med eksponering til kontroversielle våben: 0%
- Andel af investeringer med eksponering til tobak\*: 0%
- Andel af investeringer med eksponering til olie og gas efterforskning i Arktis\*: 0%
- Puljens CO2 aftryk (tCO2/mUSD investeret): 39
- Puljens ESG-rating: AA
- Bidrag til FN's Verdensmål: 15%

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

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 korrupsion og bekæmpelse af bestikkelse.

#### ● **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, men har fremmet miljømæssige karakteristika, hvoraf 5% af puljens investeringer har været i overensstemmelse med de to første miljømål i EU-klassificeringssystemet (tilpasning og modvirkning af klimaændringer).

*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?**

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.

Puljen har derudover foretaget normbaseret screening, hvilket betyder, at de underliggende investeringer er blevet gennemgået for selskaber, der eventuelt brødt 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?

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

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 1/1/2022 - 31/12/2022

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Bankinvest Engros, Globale Aktier Akk.	Ikke-klassificeret	19,01	Danmark
Bankinvest Engros, Globale Aktier	Ikke-klassificeret	18,94	Danmark
Globale Aktier Bæredygtig Udvikling Akk. W	Ikke-klassificeret	18,91	Danmark
Højt Udbytte Aktier Akk. W	Ikke-klassificeret	16,85	Danmark
Danske Aktier Indeks Bæredygtig Akk. A	Ikke-klassificeret	10,29	Danmark
Emerging Markets Aktier W	Ikke-klassificeret	7,90	Danmark
Value Globale Aktier W	Ikke-klassificeret	6,80	Danmark
Europa Small Cap Aktier W	Ikke-klassificeret	1,29	Danmark

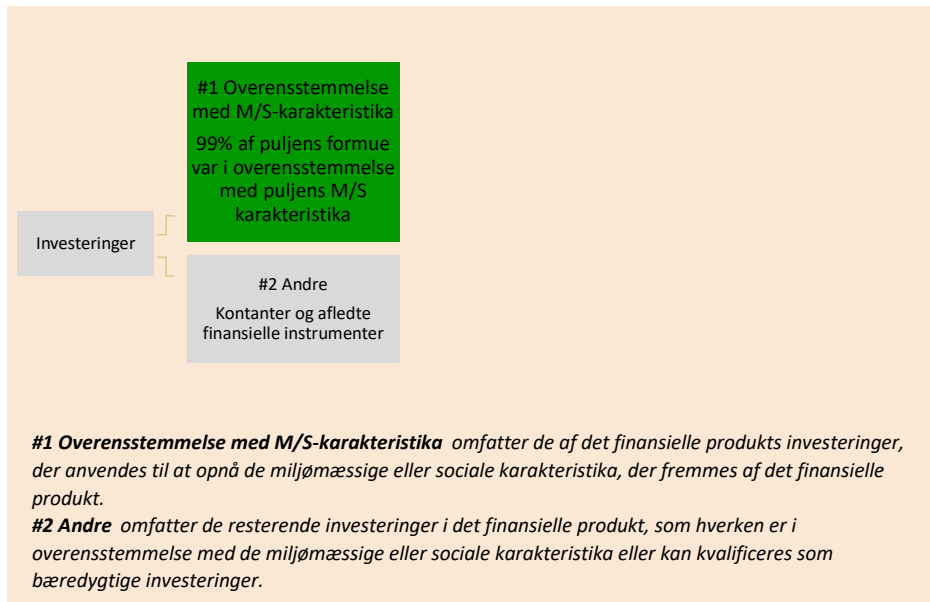


## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

**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.



## 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 5% af puljens investeringer har været i overensstemmelse med de to første miljømål i EU-klassificeringssystemet (tilpasning og modvirkning af klimaændringer).

### ● 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

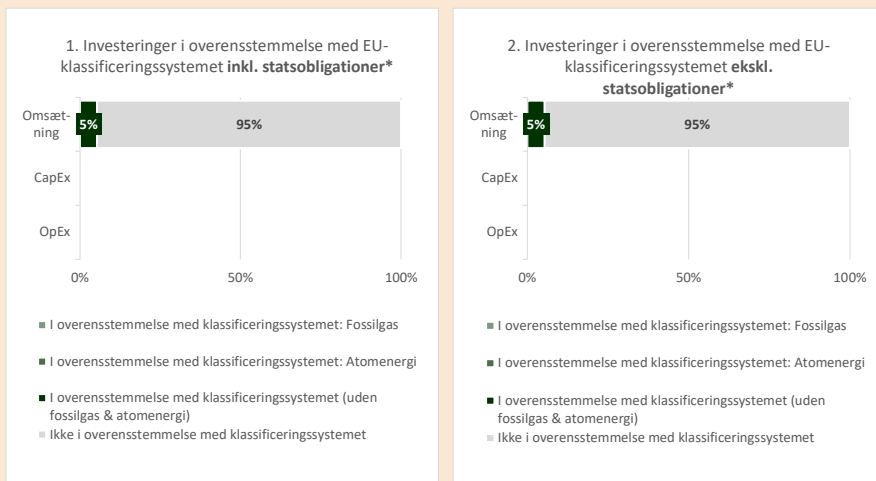
1. Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål - se forklarende note i venstre margen. Kriterierne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

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?**

Det er for nærværende ikke muligt at angive fordelingen på de to aktivitetstyper, grundet manglende data.

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

Der er tale om første rapportering i nærværende template, hvorfor det ikke er muligt at sammenligne med tidligere perioder.



**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 analyseret og revurderet 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/>