

Globale Aktier

April 2026
April 2026





Investeringsproces

Team



Mads Stenbo Nielsen

Mads Stenbo Nielsen kom til BankInvest i 2019 som Porteføljemanager i Globale Aktier. Mads er samtidig lektor på Copenhagen Business School (CBS). Mads har publiceret artikler i førende tidsskrifter, bl.a. Journal of Financial Intermediation og Journal of Corporate Finance. Mads er M.Sc. i Statistik fra Københavns Universitet og har en Ph.D. i Finansiering fra CBS.



Mikkel Zobbe

Mikkel Zobbe, Senior Porteføljemanager i det Globale Aktie team, har mere end 15 års erfaring i BankInvest, hvor han frem til 2018 var Risikomanager. Som Risikomanager arbejdede Mikkel tæt sammen med aktieafdelingens forvaltere og bidrog med risikostyring, porteføljekonstruktion, udvikling af nye aktiestrategier og "style investing". Mikkel har en Master i Business Administration and Management Science, Cand.Merc (Mat).



Per Wagner Nielsen

Per Wagner Nielsen tiltrådte i januar 2023 som Data Scientist. Per har arbejdet 10 år som økonom i bl.a. Europa-Kommissionen, før han skiftede til softwareudvikling, hvor han de seneste ca. 8 år har arbejdet med softwareudvikling, primært inden for Python, Django & SQL.



Glenn Vestergaard

Glenn kom i 2020 til BankInvest som Chefporteføljeforvalter fra en tilsvarende rolle i PFA. Glenn startede sin karriere inden for aktieforvaltning i 1999 og har siden opnået betydelig erfaring i både bottom-up aktiestrategier og kvantitative metoder og for både globale og EM-strategier. Glenn har en M.Sc. i Økonomi (Cand. Oecon) fra Århus Universitet og er CFA.



Nils Lodberg

Nils Lodberg kom i 2019 til BankInvest som Chefporteføljeforvalter. Nils startede sin karriere inden for aktieforvaltning og faktor-investering i 2009, og han var senest i SEB Liv med ansvar for investeringerne i både aktier, obligationer og alternativer. Nils opnåede i 2015, 16 og 17 at blive tildelt prisen for Europas bedste inden for aktieforvaltning og i 2014 og 15 inden for Faktor-investering. Nils er M.Sc. i Finansiering (Cand. Merc) fra Århus Universitet.



Daniel Safai

Daniel Safai kom til BankInvest i 2021 og indgår i det globale aktieteam. Daniel har en baggrund som konsulent og som softwareudvikler i eget firma. Daniel har ekspertise inden for data science og særligt machine-learning, hvor han både har akademisk og erhvervs-mæssig erfaring med state-of-the-art kvantitative teknikker til værdiskabelse i praksis. Daniel er Cand.polit fra Københavns Universitet.

Globale Aktier



Aktiv Forvaltning

Aktieudvælgelse er baseret på gennemtestet og transparent systematisk proces



Globalt kerne-produkt

Fungerer som grundlæggende byggesten i aktie- og blandede porteføljer

Beta: 0.9-1.1

Antal Aktier: 150+

Active share 60-80%

Tracking error: 2-4%



Benchmark

MSCI All Countries World, netto DKK



Bæredygtighed

- ✓ Artikel 8
- ✓ CCC i ESG og Non-Compliance: Comply or Explain!
- ✓ Negativ screening: Udfasning af fossile selskaber from mod 2030
- ✓ Positiv screening: +40% i bæredygtige selskaber 2.17 (SFDR) model, +2% i Taxonomi
- ✓ Overholder BankInvests Eksklusionsliste



Faktor medvind

Diversificeret multifaktor model med kvalitets fokus

+150

aktier

2-4%

Tracking error

+40%

i bæredygtige selskaber (sfdr)

Investeringsproces

Screen →

- Check for likviditet. Kan aktierne handles
- Undgå aktier med lav kvalitet og forhøjet sandsynlighed for konkurs
- Eksklusionslister & Bæredygtighed
- Presorts

Porteføljekonstruktion →

- Multifaktor tilgang diversificerer risiko på en enkelt faktor
- Konstruer portefølje for at maksimere loading på alpha drivers (risikopræmier)
- Lidt flere aktier end mange fundamentale forvaltere - øger sandsynligheden for højere hit ratio samt at faktor risikoen ikke blot er single stock risiko

Risikostyring →

- Minimer sektor, region og lande bets
- Skalér individuelle aktievægte
- Opfrisk porteføljen hver 2-3 måned for at fastholde loading på alpha skabende faktorer

Human Review →

- Low "human touch"
- Ser porteføljen ud som forventet
- Er der klynger af aktier med ens karakteristika
- Er der enkelt aktier med corporate actions eller andre events, der gør dem uinvesterbare

Portefølje



Market Cap & Liquidity



Red Flags



Quality



ESG, bæredygtighed



Value



Growth



Sentiment



Country/region



Stock Risk



Macro Risk



Sector Risk



Red Flags



News Flow & Revisions



Style Drift



ESG, bæredygtighed



~8000
aktier

~4000
aktier

~180
aktier

~175
aktier

Performance



Afkast og merafkast (MTD)

April

Afkast

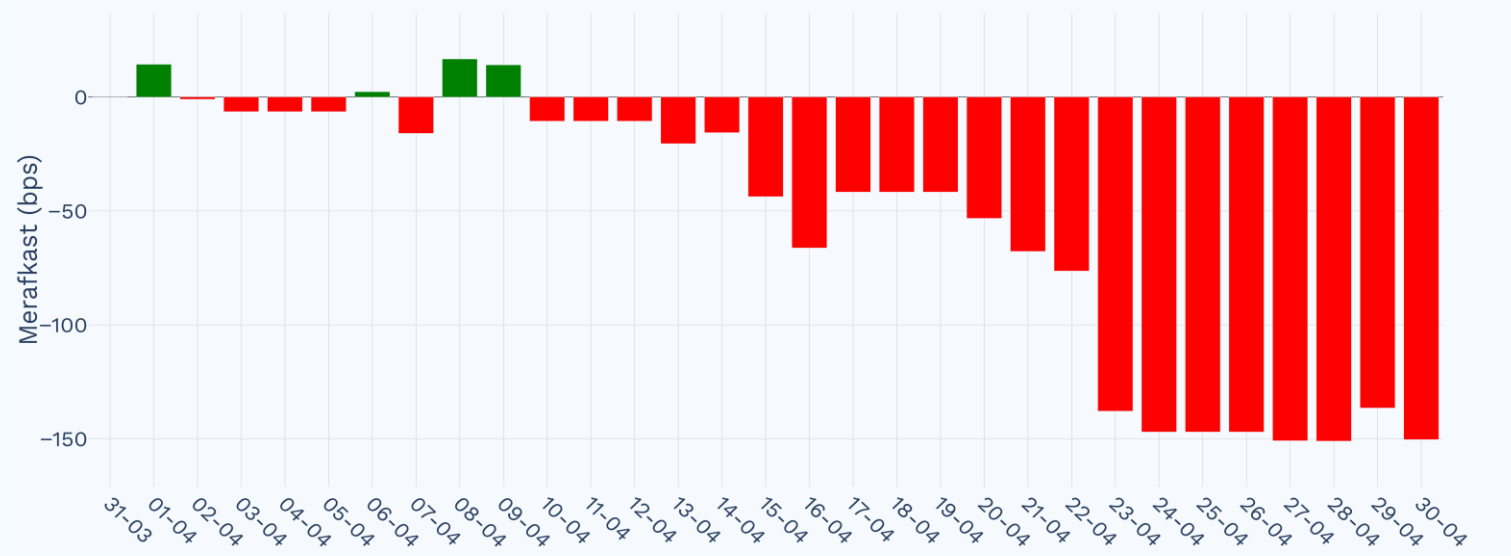
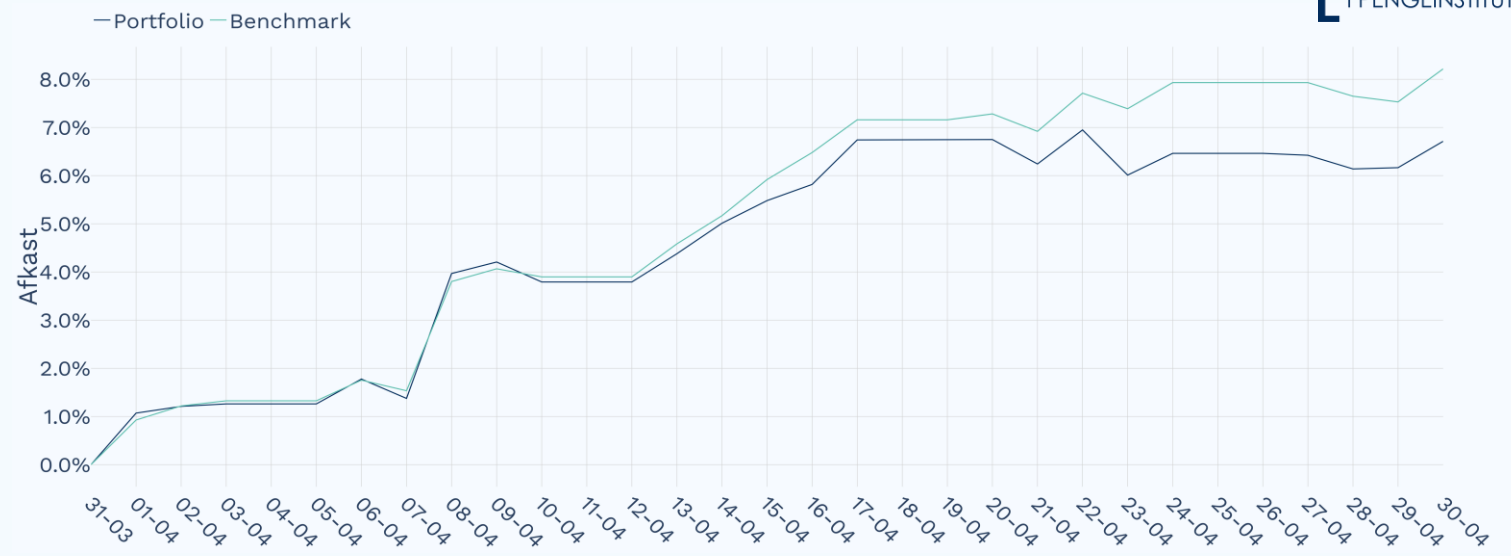
6.7%

Benchmark

8.2%

Merafkast

-1.5%



Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

Afkast og merafkast (QTD)

Q2

Afkast

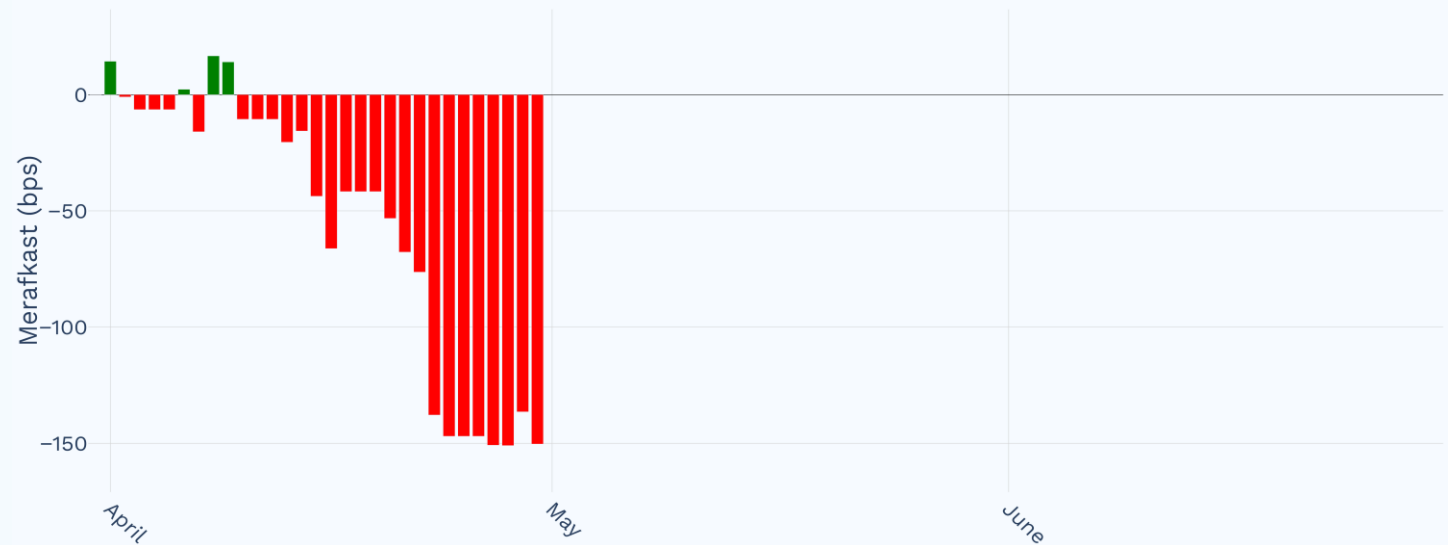
6.7%

Benchmark

8.2%

Merafkast

-1.5%



Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

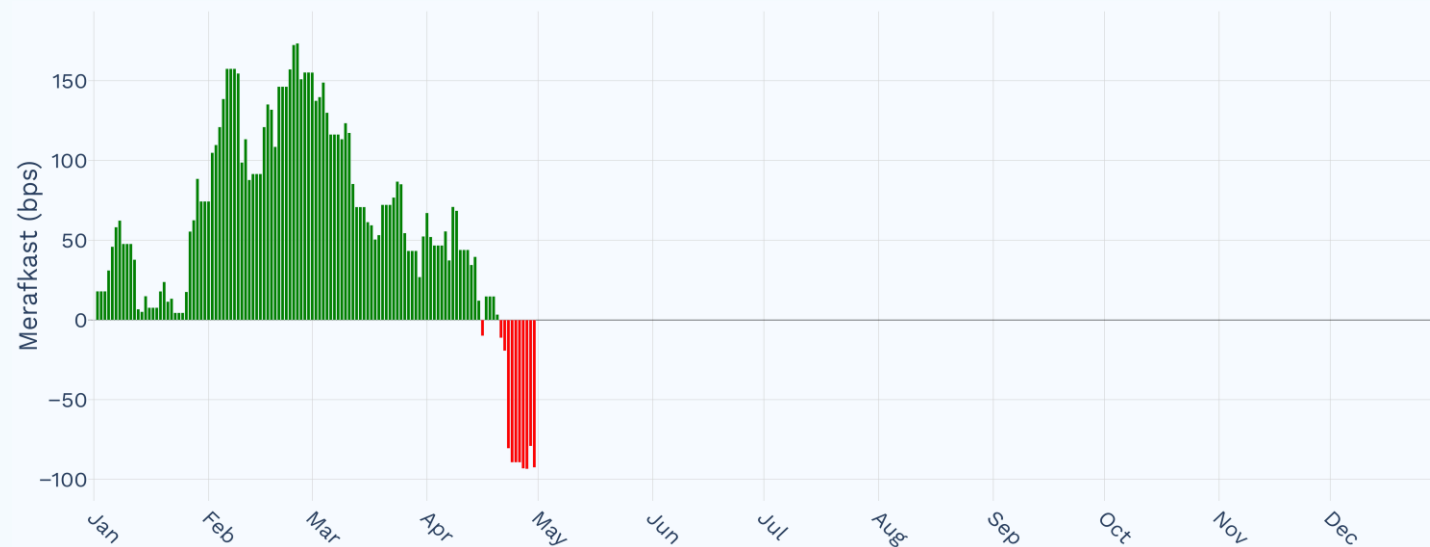
Afkast og merafkast (YTD)

2026

Afkast 5.9%

Benchmark 6.8%

Merafkast -0.9%



Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

Afkast og merafkast (ITD)

2020 - 2026

Afkast **131.7%**
Benchmark **118.2%**

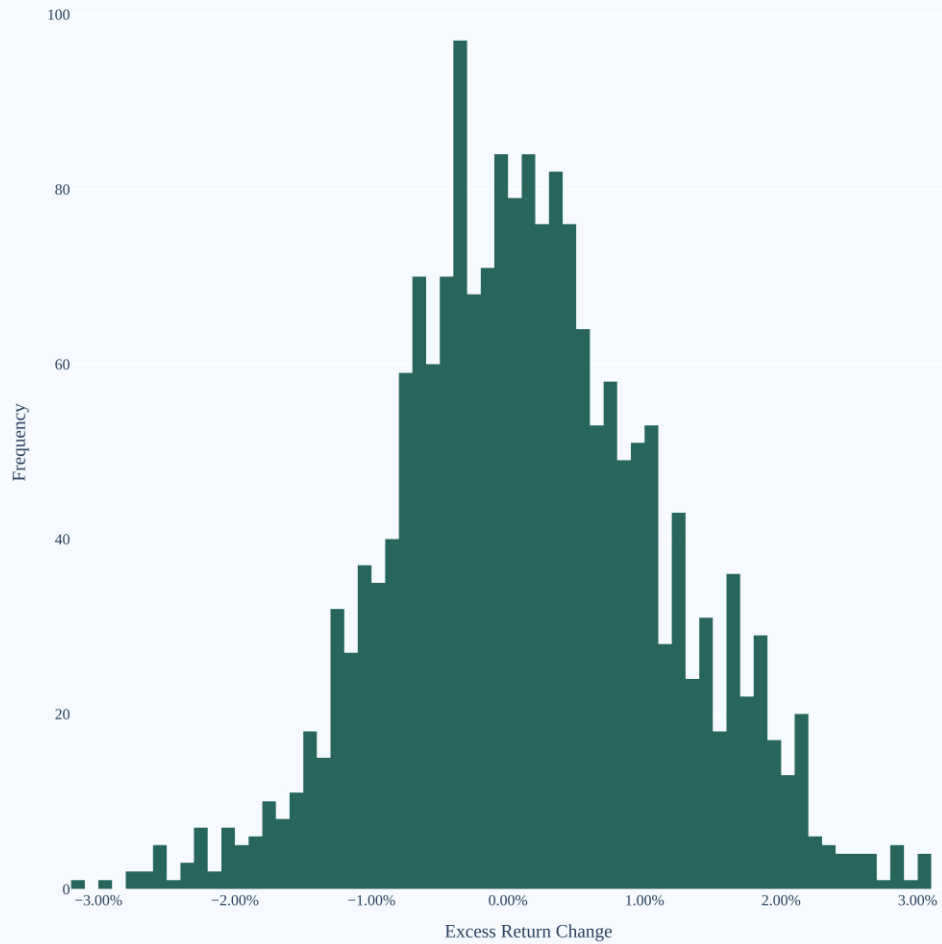
Merafkast **13.5%**



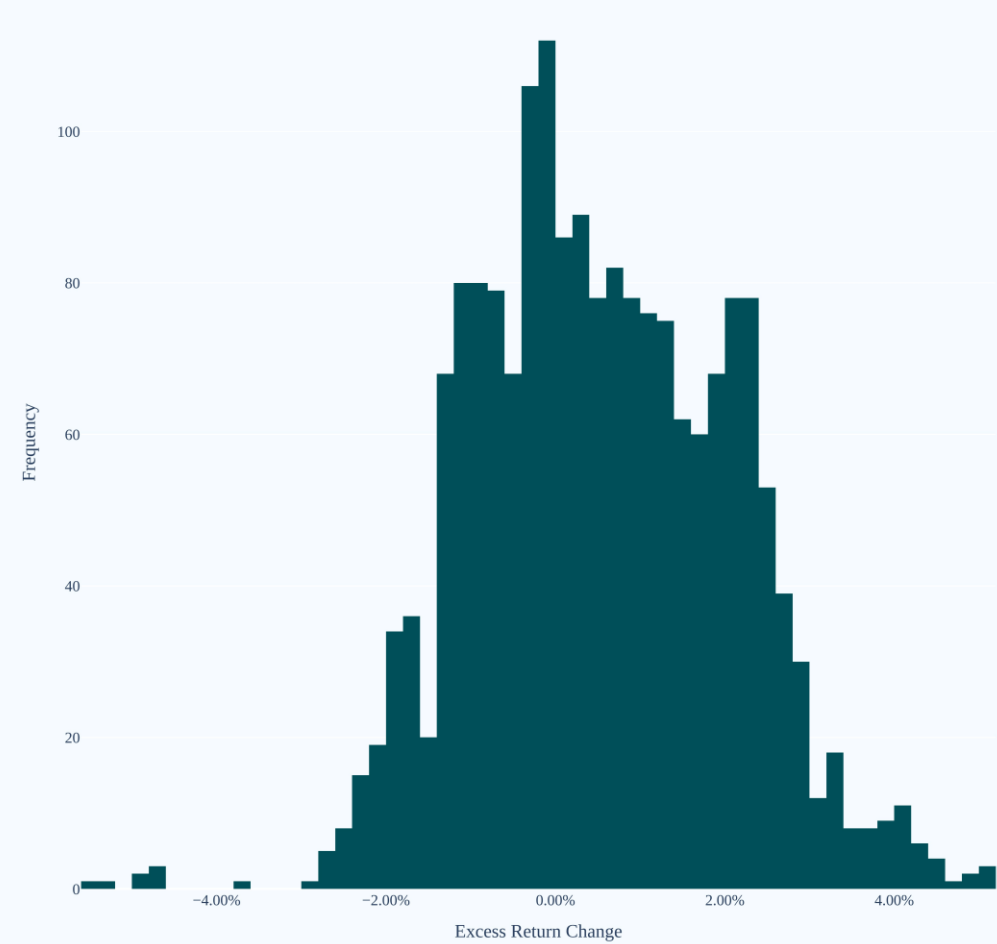
Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

Excess Performance Histogram

1-Month Rolling Excess Return Histogram (Change)



Quarterly Rolling Excess Return Histogram (Change)



Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

Positive og negative selskabsbidrag til performance (YTD)

Company	Sector	Fund Weight	Benchmark Weight	Active Weight	Return	Contribution to Return
SK hynix Inc.	Information Technology	1.29%	0.36%	0.93%	93.62%	69 bp.
Caterpillar Inc.	Industrials	1.15%	0.35%	0.8%	56.31%	33 bp.
KLA Corporation	Information Technology	1.05%	0.21%	0.83%	44.5%	33 bp.
Lam Research Corporation	Information Technology	1.15%	0.3%	0.85%	51.09%	33 bp.
Tesla, Inc.	Consumer Discretionary	0.0%	1.2%	-1.2%	-14.99%	30 bp.
APA Corporation	Energy	0.66%	0.0%	0.66%	69.53%	29 bp.
ACS, Actividades de Construc...	Industrials	0.87%	0.02%	0.84%	45.2%	29 bp.
HOCHTIEF Aktiengesellschaft	Industrials	0.84%	0.01%	0.83%	37.82%	23 bp.
Taiwan Semiconductor Manufac...	Information Technology	2.34%	1.53%	0.81%	37.46%	23 bp.
ASML Holding N.V.	Information Technology	1.37%	0.56%	0.81%	33.27%	20 bp.

Company	Sector	Fund Weight	Benchmark Weight	Active Weight	Return	Contribution to Return
Samsung Electronics Co., Ltd...	Information Technology	0.01%	0.69%	-0.68%	80.29%	-35 bp.
Intel Corporation	Information Technology	0.0%	0.24%	-0.24%	156.5%	-27 bp.
Micron Technology, Inc.	Information Technology	0.01%	0.48%	-0.46%	81.6%	-24 bp.
Advanced Micro Devices, Inc.	Information Technology	0.0%	0.39%	-0.39%	65.82%	-22 bp.
Bharat Petroleum Corporation...	Energy	0.43%	0.01%	0.42%	-23.63%	-21 bp.
Kuaishou Technology	Communication Services	0.53%	0.02%	0.51%	-33.23%	-20 bp.
Autodesk, Inc.	Information Technology	0.64%	0.06%	0.58%	-19.79%	-19 bp.
Broadcom Inc.	Information Technology	1.04%	1.62%	-0.58%	21.08%	-19 bp.
Bharti Airtel Limited	Communication Services	0.71%	0.06%	0.65%	-15.01%	-16 bp.
Sungrow Power Supply Co., Lt...	Industrials	0.44%	0.0%	0.44%	-17.55%	-16 bp.

Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

Positive og negative selskabsbidrag til performance (MTD)

Company	Sector	Fund Weight	Benchmark Weight	Active Weight	Return	Contribution to Return
SK hynix Inc.	Information Technology	1.2%	0.41%	0.78%	61.37%	32 bp.
Alphabet Inc.	Communication Services	4.39%	3.62%	0.77%	31.55%	17 bp.
Exxon Mobil Corporation	Energy	0.0%	0.68%	-0.68%	-10.58%	15 bp.
Comfort Systems USA, Inc.	Industrials	0.69%	0.06%	0.63%	31.18%	13 bp.
KLA Corporation	Information Technology	1.02%	0.24%	0.78%	16.86%	13 bp.
ABB Ltd	Industrials	0.91%	0.15%	0.76%	25.08%	12 bp.
Caterpillar Inc.	Industrials	1.16%	0.38%	0.78%	23.74%	12 bp.
Johnson & Johnson	Health Care	0.0%	0.59%	-0.59%	-7.56%	10 bp.
HOCHTIEF Aktiengesellschaft	Industrials	0.81%	0.01%	0.8%	21.24%	9 bp.
Tesla, Inc.	Consumer Discretionary	0.0%	1.1%	-1.1%	0.92%	9 bp.

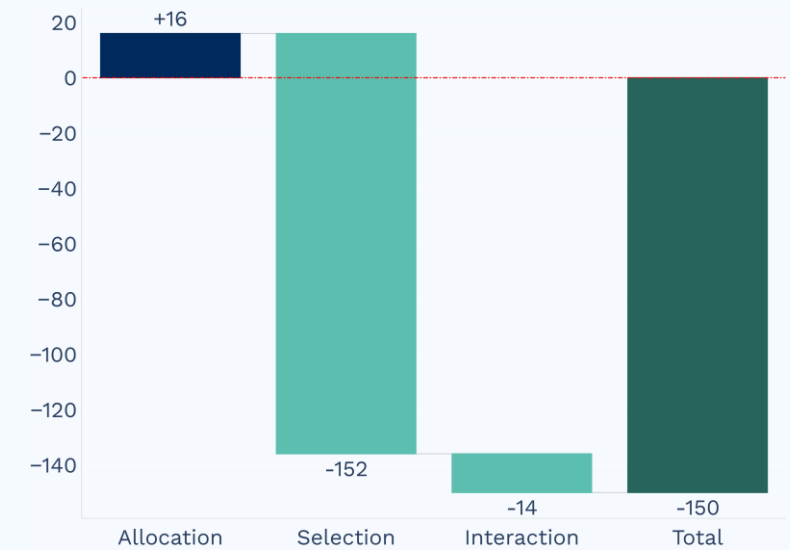
Company	Sector	Fund Weight	Benchmark Weight	Active Weight	Return	Contribution to Return
Advanced Micro Devices, Inc.	Information Technology	0.0%	0.45%	-0.45%	71.3%	-23 bp.
Intel Corporation	Information Technology	0.0%	0.31%	-0.31%	110.46%	-23 bp.
Broadcom Inc.	Information Technology	0.93%	1.76%	-0.84%	32.58%	-19 bp.
Samsung Electronics Co., Ltd...	Information Technology	0.03%	0.77%	-0.74%	33.55%	-18 bp.
Micron Technology, Inc.	Information Technology	0.05%	0.51%	-0.46%	50.48%	-16 bp.
Medpace Holdings, Inc.	Health Care	0.58%	0.0%	0.58%	-14.29%	-14 bp.
Amazon.com, Inc.	Consumer Discretionary	1.52%	2.4%	-0.89%	25.11%	-14 bp.
Gilead Sciences, Inc.	Health Care	0.88%	0.18%	0.7%	-7.71%	-12 bp.
Credicorp Ltd.	Financials	0.73%	0.02%	0.71%	-6.05%	-11 bp.
The TJX Companies, Inc.	Consumer Discretionary	0.98%	0.19%	0.8%	-3.51%	-10 bp.

Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

ESG Rating (MTD)

2026-03-31 -> 2026-04-30

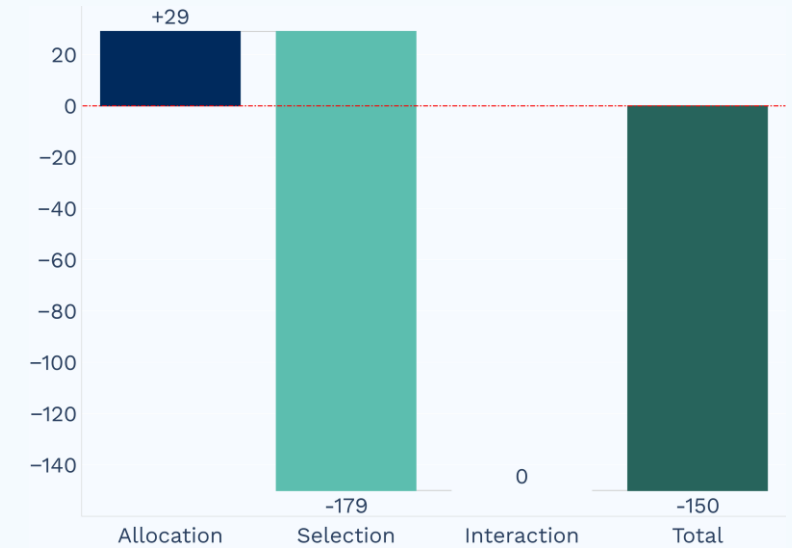
ESG Rating	Fund avg. weight	Bench. avg. weight	Weight diff.	Fund return	Bench. return	Allocation	Selection	Interaction	Total
AAA	20.28%	14.50%	5.78%	6.95%	7.33%	-15	-6	-4	-25
AA	37.81%	34.41%	3.40%	10.62%	12.83%	8	-75	-8	-76
A	16.95%	19.94%	-2.99%	2.79%	5.32%	12	-54	6	-35
BBB	18.38%	22.50%	-4.13%	12.47%	12.44%	-12	-0	-1	-13
BB	2.16%	5.30%	-3.14%	1.20%	1.63%	25	-2	-1	22
B	3.13%	2.94%	0.19%	7.34%	11.11%	1	-12	-1	-11
CCC	0.85%	0.34%	0.51%	0.66%	5.40%	-3	-3	-4	-10
None	0.44%	0.07%	0.38%	5.62%	7.47%	-1	-0	-1	-2
Total	100.00 %	100.00 %	0.00%	6.71%	8.21%	16	-152	-14	-150



Sektor (MTD)

2026-03-31 -> 2026-04-30

GICS_LEVEL1	Fund avg. weight	Bench. avg. weight	Weight diff.	Fund return	Bench. return	Allocation	Selection	Interaction	Total
Communication Services	9.29%	8.52%	0.77%	18.57%	16.16%	4	18	1	23
Consumer Discretionary	10.29%	9.38%	0.90%	6.39%	9.18%	-1	-27	-3	-32
Consumer Staples	4.83%	5.17%	-0.33%	-1.77%	0.63%	2	-14	0	-12
Energy	2.63%	4.20%	-1.57%	-3.36%	-4.13%	28	3	-3	28
Financials	18.40%	16.75%	1.65%	5.74%	6.61%	-6	-16	-3	-24
Health Care	9.48%	8.44%	1.04%	-2.74%	-0.98%	-13	-17	-3	-32
Industrials	12.14%	11.34%	0.80%	11.71%	9.29%	-2	27	1	26
Information Technology	27.73%	27.69%	0.04%	15.60%	20.08%	-0	-117	-1	-119
Materials	2.92%	4.01%	-1.09%	1.17%	3.75%	6	-11	2	-3
Na	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	0	0	0
Real Estate	0.81%	1.76%	-0.95%	6.78%	7.46%	1	-2	-0	-1
Utilities	1.49%	2.74%	-1.25%	-6.08%	1.50%	10	-24	10	-4
Total	100.00 %	100.00 %	0.00%	6.71%	8.21%	29	-179	-0	-150



Sektor | BIQ-Score (YTD)

2025-12-31 -> 2026-04-30

Contribution

name	1: Lowest	2: Low	3: Moderate	4: High	5: Highest	Total
Communication Services	11	7	-1	21	-39	-1
Consumer Discretionary	47	3	14	25	-74	16
Consumer Staples	2	-4	4	12	-17	-4
Energy	2	-5	-23	-39	8	-57
Financials	16	12	16	4	-74	-27
Health Care	4	23	22	13	-33	30
Industrials	-19	-21	-13	2	53	2
Information Technology	-28	-20	-28	-5	58	-22
Materials	-5	-9	-2	1	4	-11
Real Estate	-4	-2	1	1	3	-0
Utilities	-1	-11	-2	5	-10	-19
Total	24	-26	-12	41	-121	-93

Allocations

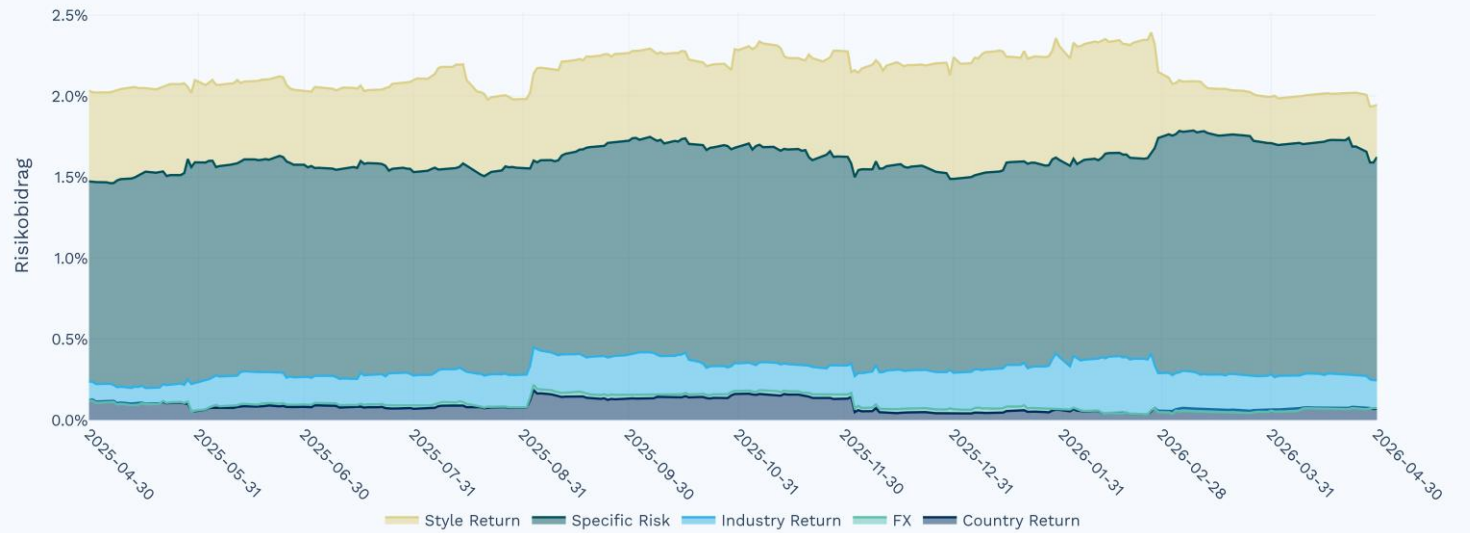
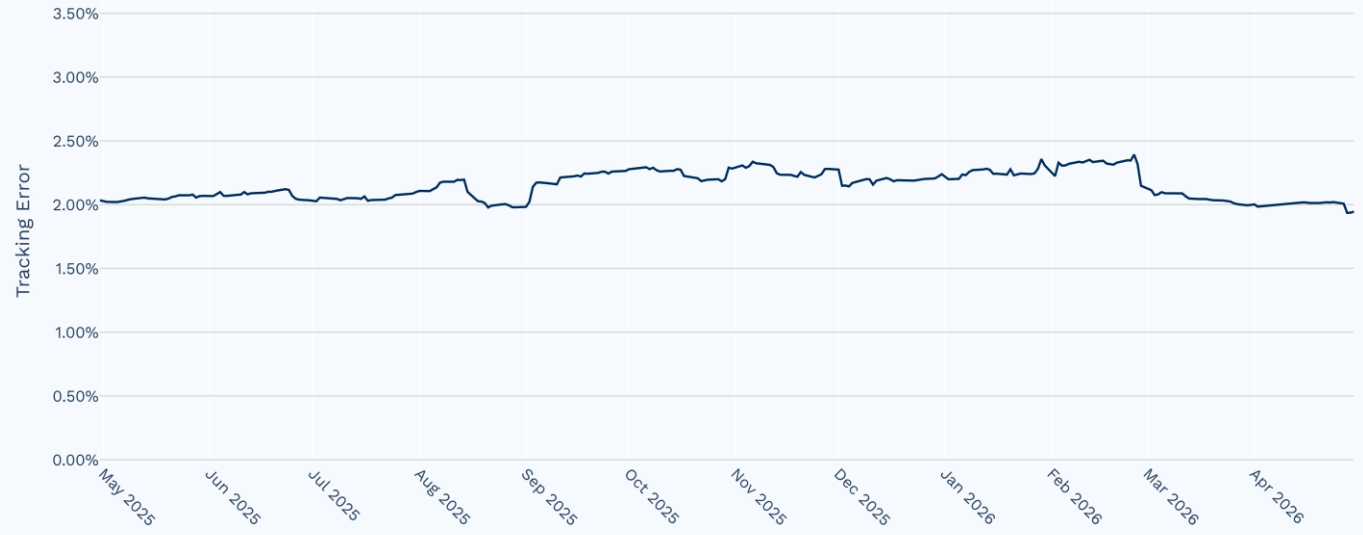
name	1: Lowest	2: Low	3: Moderate	4: High	5: Highest	Total
Communication Services	-0.4	-0.2	-0.4	-0.6	2.3	0.6
Consumer Discretionary	-2.8	-0.7	-1.7	-0.2	6.2	0.7
Consumer Staples	-0.0	-0.7	-0.5	-2.5	3.2	-0.5
Energy	-0.0	-0.2	-0.4	-0.5	0.4	-0.7
Financials	-0.9	-3.5	-3.7	0.9	8.3	1.1
Health Care	-0.3	-1.5	-1.3	-0.8	4.7	0.9
Industrials	-0.6	-1.4	-3.3	-1.0	7.0	0.6
Information Technology	-1.6	-2.4	-1.9	-1.0	7.2	0.4
Materials	-0.4	-0.6	-1.2	-0.7	1.8	-1.1
Real Estate	-0.4	-0.8	-0.2	0.1	0.4	-0.9
Utilities	-0.1	-1.8	-0.4	-0.0	1.2	-1.2
Total	-7.6	-13.7	-15.2	-6.2	42.7	-0.1



Risiko

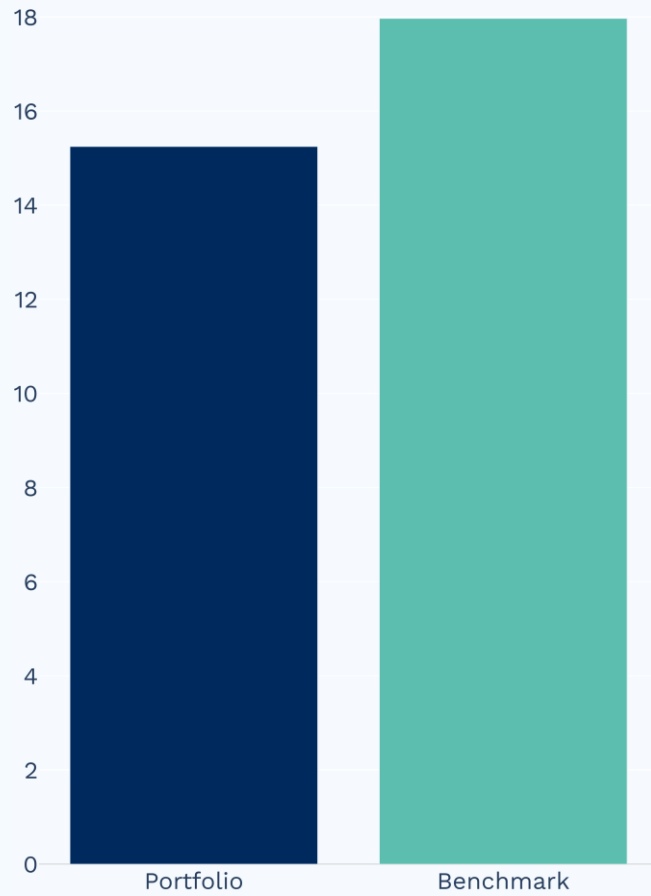
Risikobidrag

Style	Active Risk Contribution
Country Return	7
FX	0
Industry Return	17
Specific Risk	138
Style Return	32
Total	195

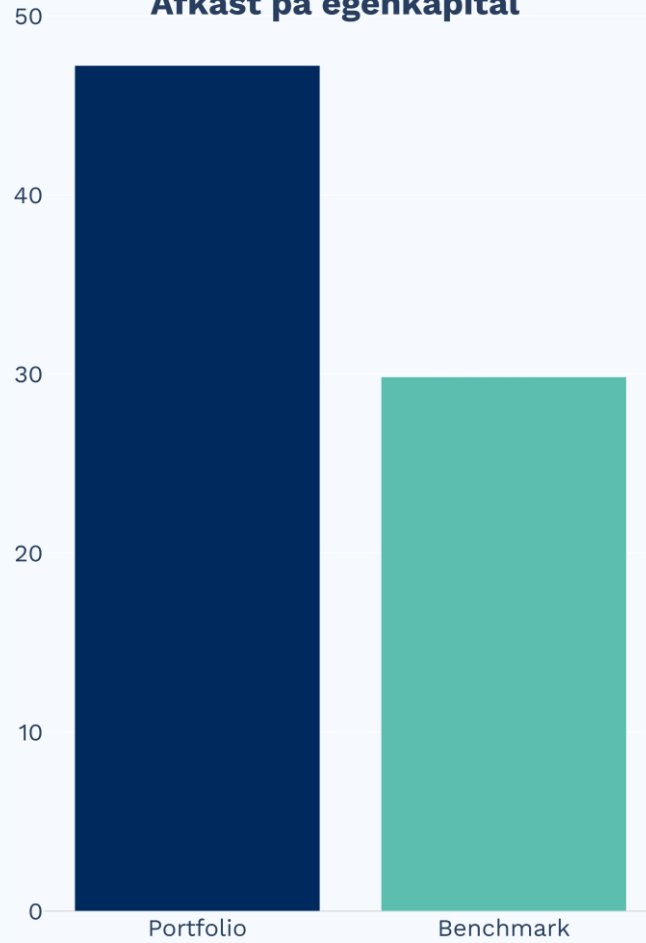


Fundamental Ratioer for porteføljen

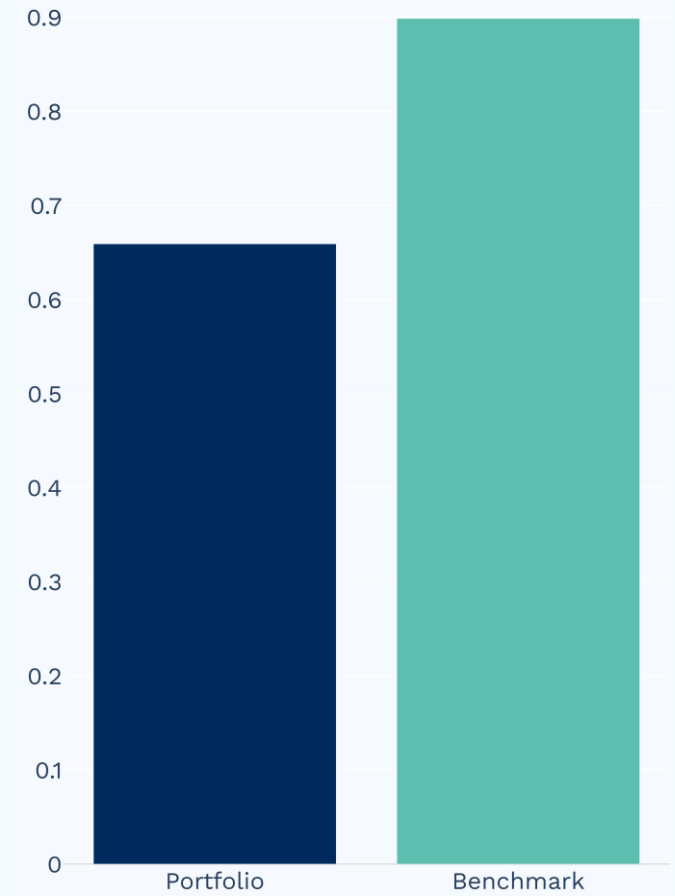
P/E (forward)



Afkast på egenkapital



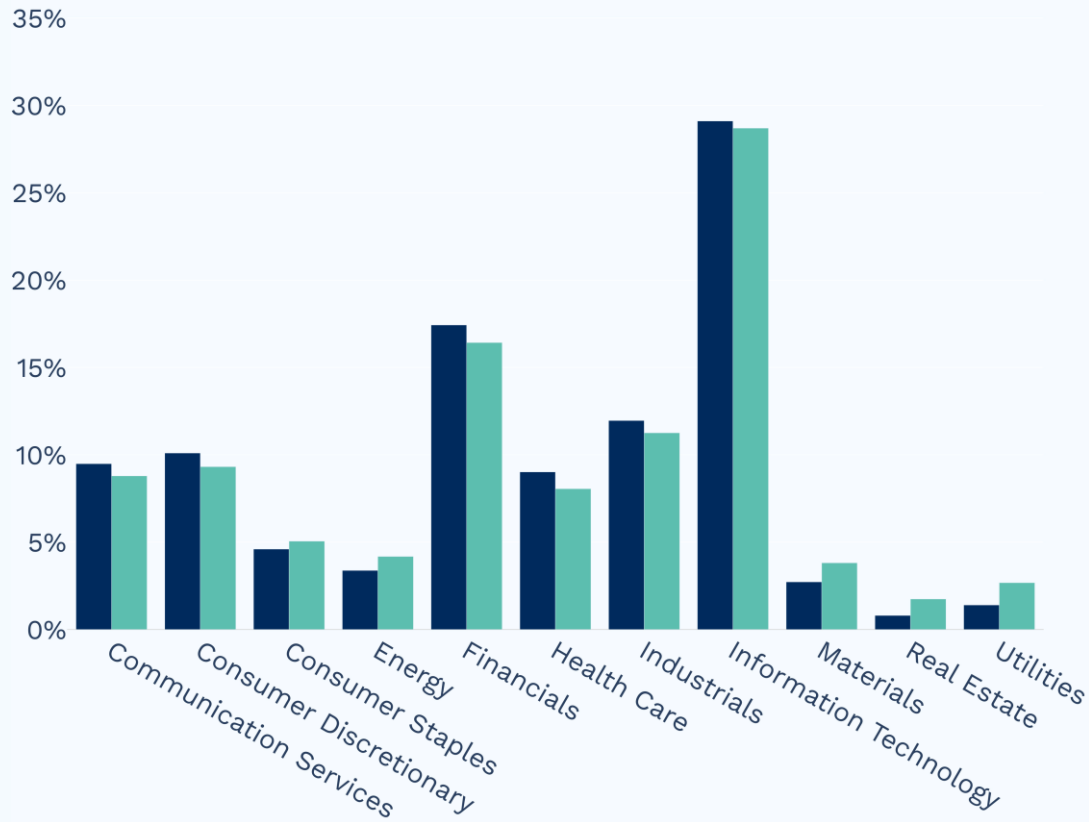
Nettogæld/EBITDA



Regional Allokering

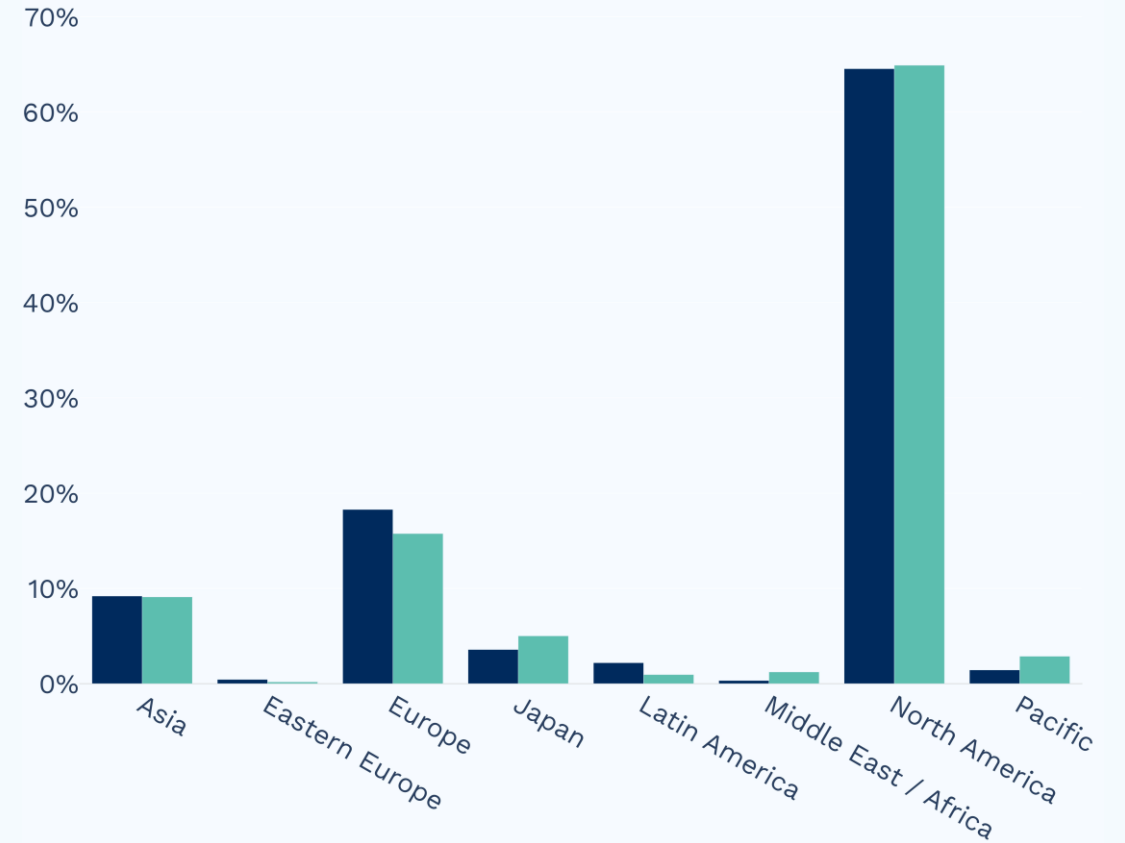
Sektor Allokering

■ Portfolio ■ Benchmark



Regional Allokering

■ Portfolio ■ Benchmark



Ansvarlig investering



Ansvarlig investering – Screening overview

Ordentlighed

Udeluk BI Eksklusionsliste + våben + fossile (medmindre på positivliste)



Kontroversielle industrier

Ingen investeringer i selskaber med brud på internationale aftaler og konventioner (FN Global Compact)



Internationale normer

ESG på fond-niveau $\geq A$, ingen investeringer i selskaber med ESG $\leq B$



ESG: Miljø
Sociale forhold
God selskabsskik

Aktiv aktionær – stemmer på generalforsamlinger (hvis teknisk muligt)



Stemmeafgivelse
general-
forsamlinger

Omstilling



Mindst 1% omsætningsandel af aktiviteter, der understøtter EU's taksonomi



Intern omstilling:
Andel med SBT

Mindst 20% vægt i selskaber, der har sat et ambitiøst klimamål



FN's verdensmål

Mindst 20% vægt i selskaber, der understøtter FN's verdensmål >20%



CO2 aftryk

Fokus på at reducere CO2-aftrykket

SFDR 2.17

Andel af bæredygtige investeringer

Mindst 40% vægt i selskaber, der klarer BankInvests 2.17* model

* 2.17 modellen afklarer, om virksomheden 1) bidrager til et bæredygtigt formål, 2) uden samtidig at bidrage negativt til andre hensyn; og 3) følger god ledelsespraksis.

Kontroversielle industrier

Vi belyser afdelingens eksponering til selskaber i industrier, der i mange bæredygtige strategier helt fravælges. Herudover fravælges et antal selskaber, som står på egen eksklusionsliste.



Kontroversielle Industrier

	Fund	Benchmark
 Våben	2	57
 Tobak	0	12
 Kernekraft	2	29
 Fossile brændstoffer	10	187

BankInvest anvender Morningstar Sustainalytics' Product Involvement research til at identificere virksomheders involvering i industrier inden for kategorierne:

- * Våben
- * Tobak
- * Kernekraft
- * Fossile brændstoffer

En "bagatelgrænse" på op til 5% af omsætningen inden for pågældende segment accepteres og tælles ikke med her.

Kontroversielle Industrier

Kernkraft

Company	ISIN	Nuclear Production
The Kansai Electric Power Company, Incorporated	JP3228600007	25-49.9%
Kyushu Electric Power Company, Incorporated	JP3246400000	10-24.9%

Tobak

Fossile brændstoffer

Company	ISIN	Thermal Coal Extraction %	Thermal Coal Power Generation %	Oil & Gas Production %	Oil & Gas Generation %	Oil & Gas Services %
Kyushu Electric Power Company, Incorporated	JP3246400000	0.0	10.0	0.0	7.5	0.0
APA Corporation	US03743Q1085	0.0	0.0	84.17	0.0	0.0
Devon Energy Corporation	US25179M1036	0.0	0.0	99.86	0.0	0.0
EOG Resources, Inc.	US26875P1012	0.0	0.0	80.17	0.0	0.0
National Fuel Gas Company	US6361801011	0.0	0.0	96.08	0.0	0.0
TotalEnergies SE	FR0000120271	0.0	0.0	50.97	2.5	0.0
Eni S.p.A.	IT0003132476	0.0	0.0	67.93	1.0	1.0
Equinor ASA	NO0010096985	0.0	0.0	96.21	1.0	0.0
Shell plc	GB00BP6MXD84	0.0	0.0	72.0	0.04	0.0
The Kansai Electric Power Company, Incorporated	JP3228600007	0.0	2.5	0.0	10.0	0.0

Våben

Company	ISIN	Mil. contract. weapons	Related prod/services	Civ. small arms/assult weapons
General Electric Company	US3696043013	10-24.9%	N/A	N/A
Rolls-Royce Holdings plc	GB00B63H8491	10-24.9%	N/A	N/A

Internationale normer



HUMAN RIGHTS



LABOUR



ENVIRONMENT



ANTI-CORRUPTION

Internationale Normer

Menneskerettigheder

Status	Fund	Benchmark
Watchlist	4	43
Non Compliant	0	17

Arbejdstagerrettigheder

Status	Fund	Benchmark
Watchlist	2	10
Non Compliant	0	0

Miljø

Status	Fund	Benchmark
Watchlist	3	21
Non Compliant	0	3

Forretningsetik

Status	Fund	Benchmark
Watchlist	1	10
Non Compliant	0	0

BankInvest bruger Sustainalytics' Global Standards Screening til at vurdere virksomheders negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Sustainalytics har til opgave at vurdere hvorvidt og i hvilken grad en virksomhed bryder med internationale normer og standarder. Analysen omfatter de grundlæggende principper defineret i FNs Global Compact Principles, International Labour Organization's (ILO) Conventions, OECDs Guideline for Multinational Enterprises FNs Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs).

Internationale Normer

Menneskerettigheder

Company	ISIN	Overall Global Standards Screening Assessment	Overall Principles Violated
Amazon.com, Inc.	US0231351067	Watchlist	Principle 1;Principle 3;Principle 4
TotalEnergies SE	FR0000120271	Watchlist	Principle 1
Harmony Gold Mining Company Limited	ZAE000015228	Watchlist	Principle 1
Meta Platforms, Inc.	US30303M1027	Watchlist	Principle 1

Miljø

Company	ISIN	Overall Global Standards Screening Assessment	Overall Principles Violated
BHP Group Limited	AU000000BHP4	Watchlist	Principle 7
Southern Copper Corporation	US84265V1052	Watchlist	Principle 3;Principle 7
Shell plc	GB00BP6MXD84	Watchlist	Principle 7

Arbejdstagerrettigheder

Company	ISIN	Overall Global Standards Screening Assessment	Overall Principles Violated
Amazon.com, Inc.	US0231351067	Watchlist	Principle 1;Principle 3;Principle 4
Southern Copper Corporation	US84265V1052	Watchlist	Principle 3;Principle 7

Forretningsetik

Company	ISIN	Overall Global Standards Screening Assessment	Overall Principles Violated
Alphabet Inc.	US02079K3059	Watchlist	Principle 10

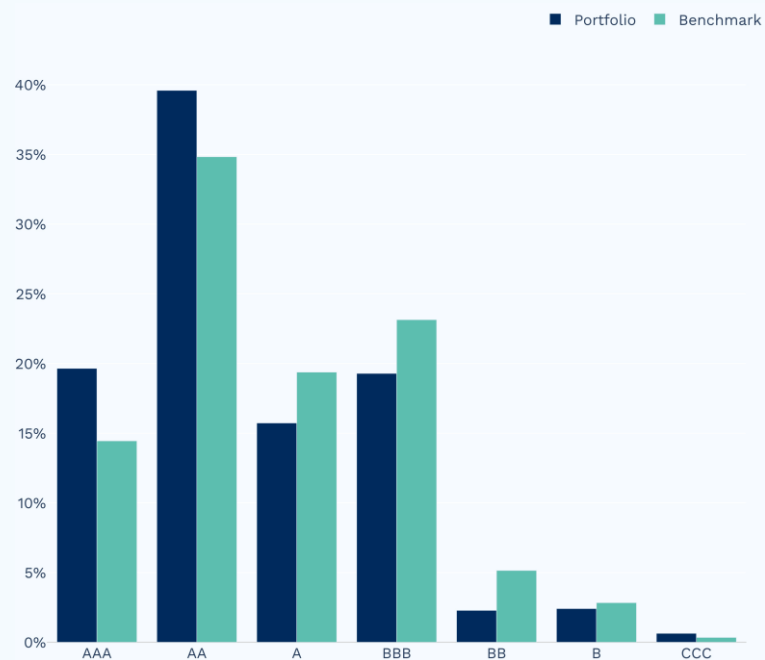
ESG Rating



Portefølje ESG rating



Benchmark ESG rating



BankInvest anvender MSCI til at beregne ESG-score. MSCI ESG Ratings sigter mod at måle en virksomheds styring af finansielt relevante ESG-risici og -muligheder. MSCI bruger en regelbaseret metode til at identificere industriens leaders og laggards, i forhold til deres eksponering for ESG-risici og hvor godt de styrer disse risici i forhold til lignende virksomheder. ESG ratings varierer fra leader (AAA, AA), gennemsnitlig (A, BBB, BB) til laggard (B, CCC).

CO2 Intensitet

37

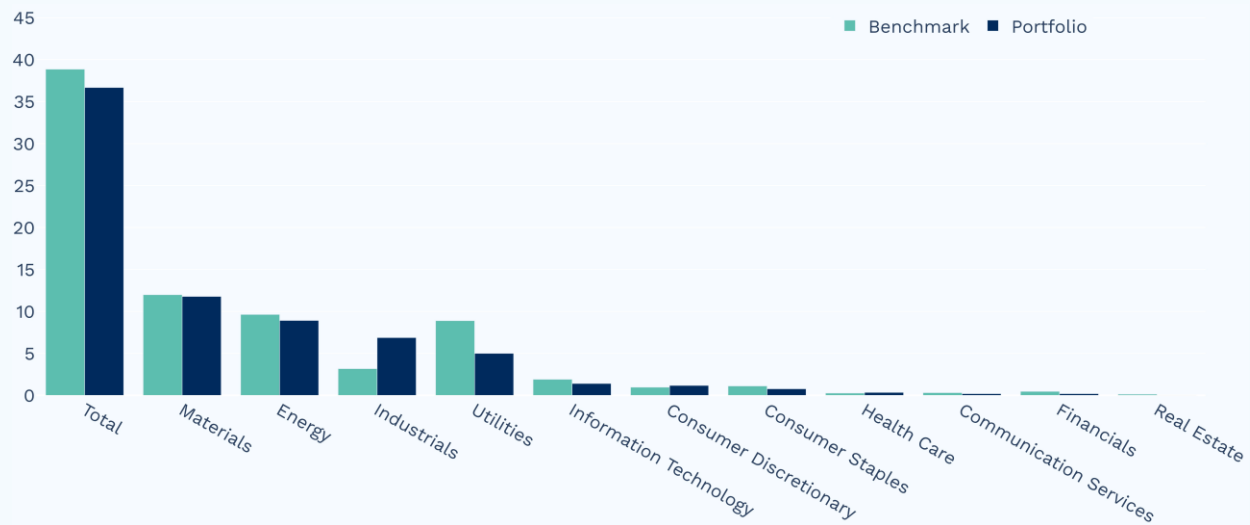
Portfolio CO2 / EVIC

39

Benchmark CO2 / EVIC

-6%

Excess CO2 / EVIC int



CO2 aftryk defineres som en virksomheds CO2-udledning normaliseret med virksomhedens markedsværdi inklusive kontantbeholdning. (Enhed: ton CO2/ \$ million markedsværdi inklusive kontantbeholdning). Målet muliggør sammenligning på tværs af virksomheders totale CO2-udledning justeret for virksomhedens størrelse.

FNs Verdensmål

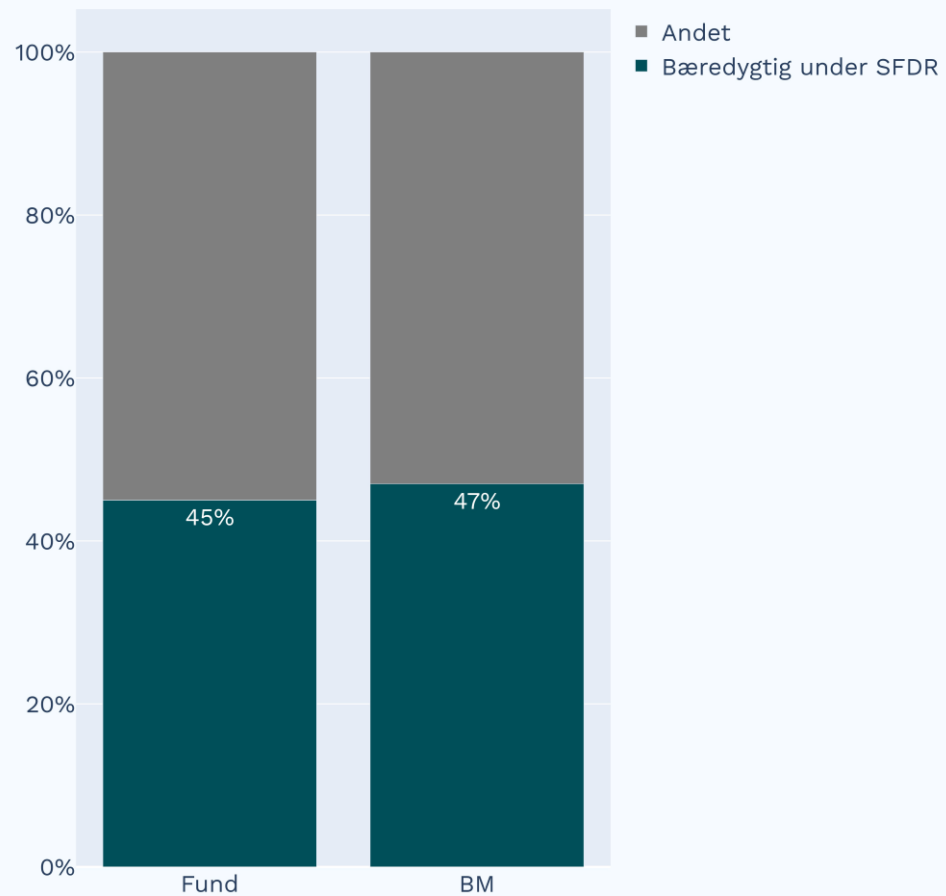


21

**% af porteføljen er i selskaber med
signifikant eksponering til et eller flere af
FNs verdensmål**

BankInvest anvender MSCI SDG tal til at måle, hvor stor en del af omsætningen i de virksomheder, der investeres i, som bidrager til at understøtte ét eller flere af FN's verdensmål.

Vægtfordeling - Fund & BM



EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) er et regulativ, der sigter mod at øge transparensen og sammenligneligheden for investorer om, hvordan virksomheder integrerer bæredygtighed i deres generelle processer.

En bæredygtig investering er i SFDR defineret som en investering der bidrager til et socialt- og/eller et miljømæssigt mål. En bæredygtig investering skal ifølge EU-lovgivningen bidrage til mindst ét mål uden at gøre væsentlig skade på de øvrige. Derudover skal de virksomheder, der investeres i, følge god ledelsespraksis.

EU Taksonomi

EU Taksonomien søger at fremme bæredygtighed og skabe ensartet rapportering af bæredygtighed i EU.

EU Taksonomien fokuserer på at definere, hvilke aktiviteter, der kan betragtes som bæredygtige.



EU-miljømål

1. Modvirkning af klimaændringer
2. Tilpasning til klimaændringer
3. Bæredygtig udnyttelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
4. Overgang til en cirkulær økonomi
5. Forebyggelse og bekæmpelse af forurening
6. Beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer.

Vægtet gns. for afdelingens virksomheder

Største positioner i afdelingen, hvor EU taksonomi er mindst 1% af omsætningen.

Data er fra selskabernes egne rapporteringer. For selskaber, der ikke rapporterer data, og som ikke skal rapportere (typisk uden for EU), anvendes MSCI estimer.

Selskab	Vægt i portefølje	EU Taxonomy porteføljebidrag	Industrissektor
NVIDIA Corporation	5.7%	5.1%	Semiconductors
Microsoft Corporation	3.6%	0.7%	Systems Software
Contemporary Amperex Technology Co., Limited	0.3%	0.3%	Electrical Components & Equipment
Sungrow Power Supply Co., Ltd.	0.2%	0.2%	Electrical Components & Equipment
Alphabet Inc.	5.1%	0.2%	Interactive Media & Services
Klépierre SA	0.2%	0.2%	Retail REITs
Unibail-Rodamco-Westfield SE	0.2%	0.1%	Retail REITs
Aena S.M.E., S.A.	0.2%	0.1%	Airport Services
ACS, Actividades de Construcción y Servicios, S.A.	0.9%	0.1%	Construction & Engineering
Autodesk, Inc.	0.6%	0.1%	Application Software

Performance Diff og Fund Performance (MTD)

Merafkast

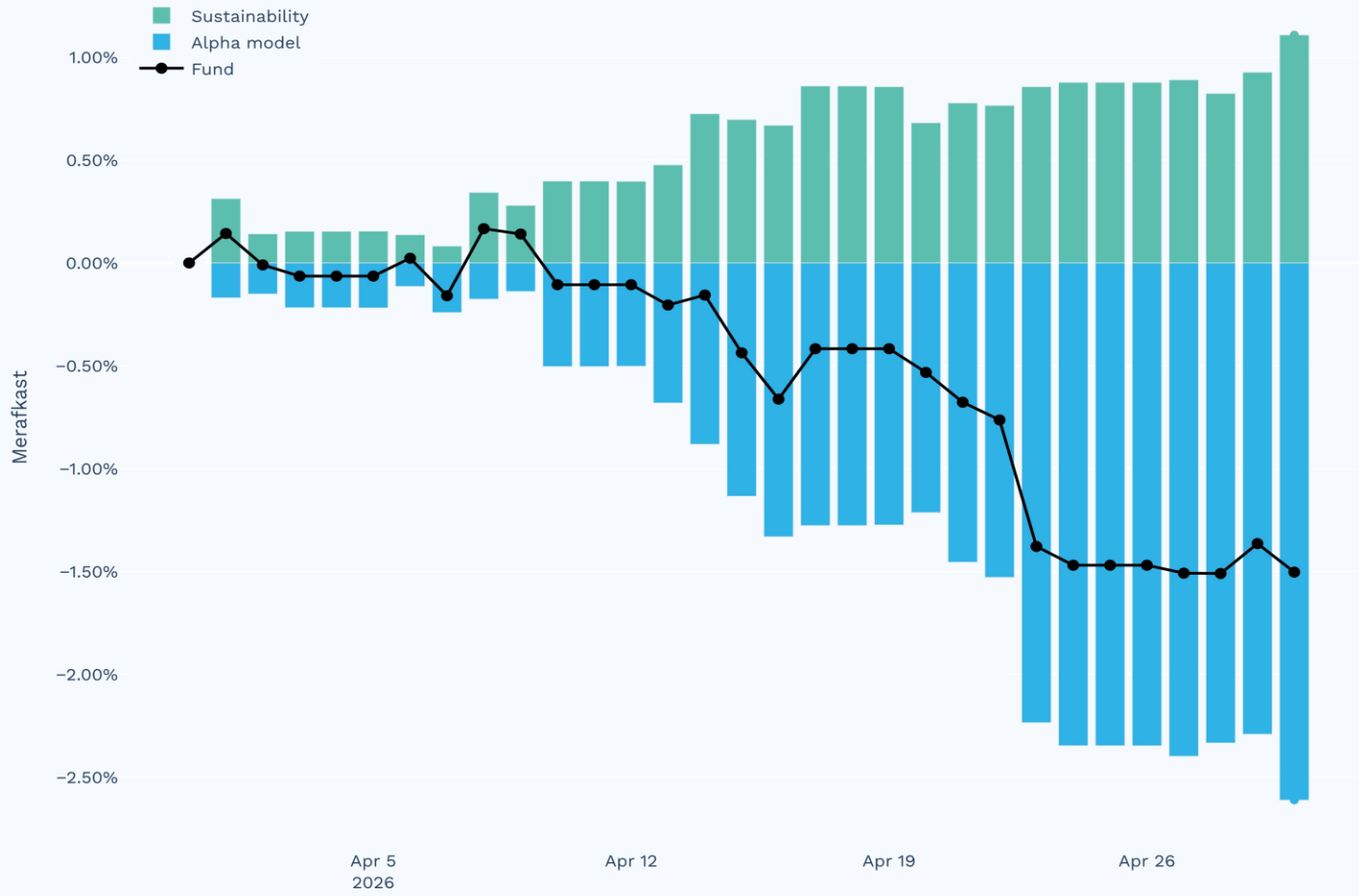
Sustainability
Alpha Model

Fund

1.1%

-2.6%

-1.5%



Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

Performance Diff og Fund Performance (QTD)

Merafkast

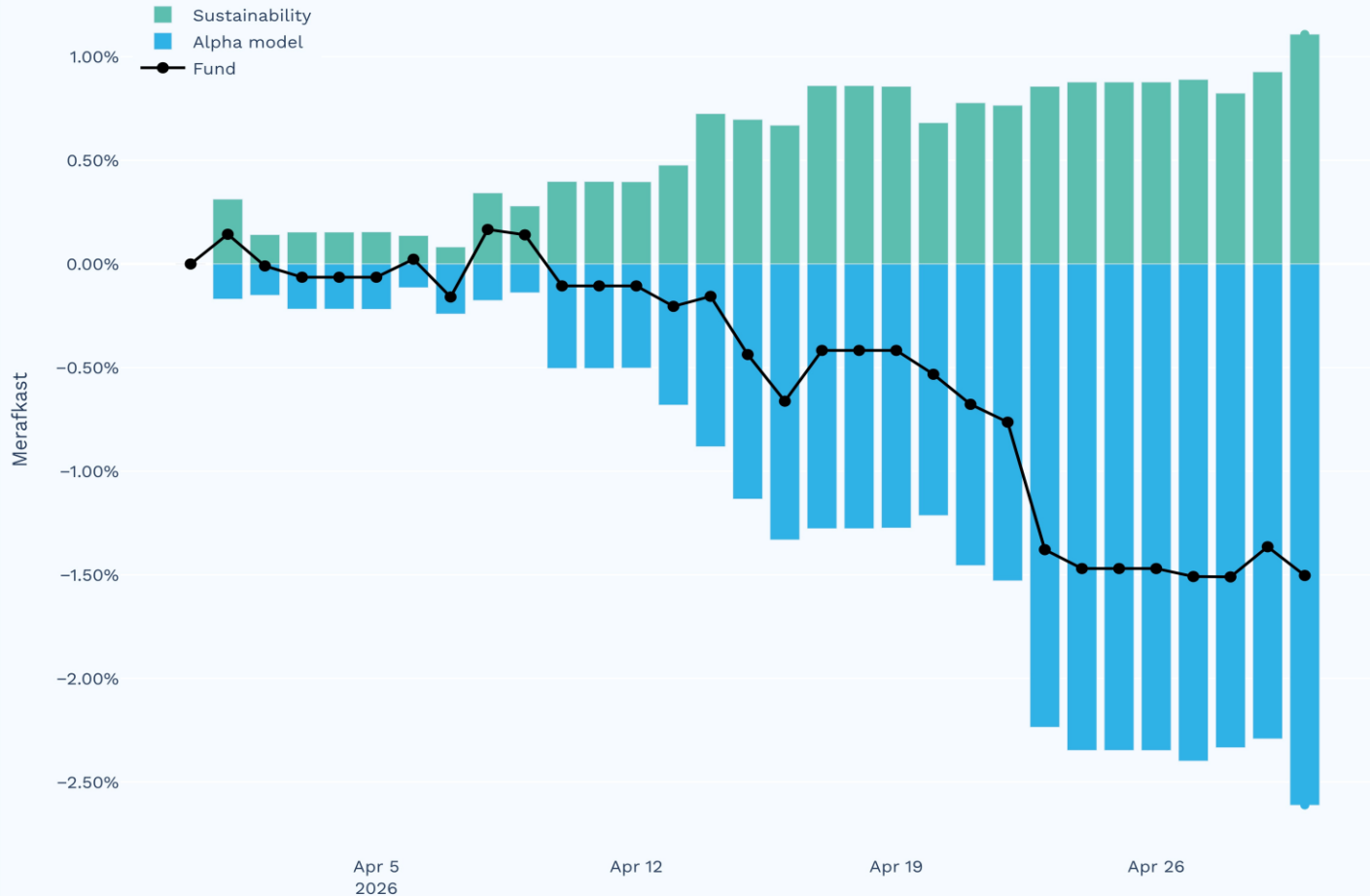
Sustainability
Alpha Model

Fund

1.1%

-2.6%

-1.5%



Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

Performance Diff og Fund Performance (YTD)

Merafkast

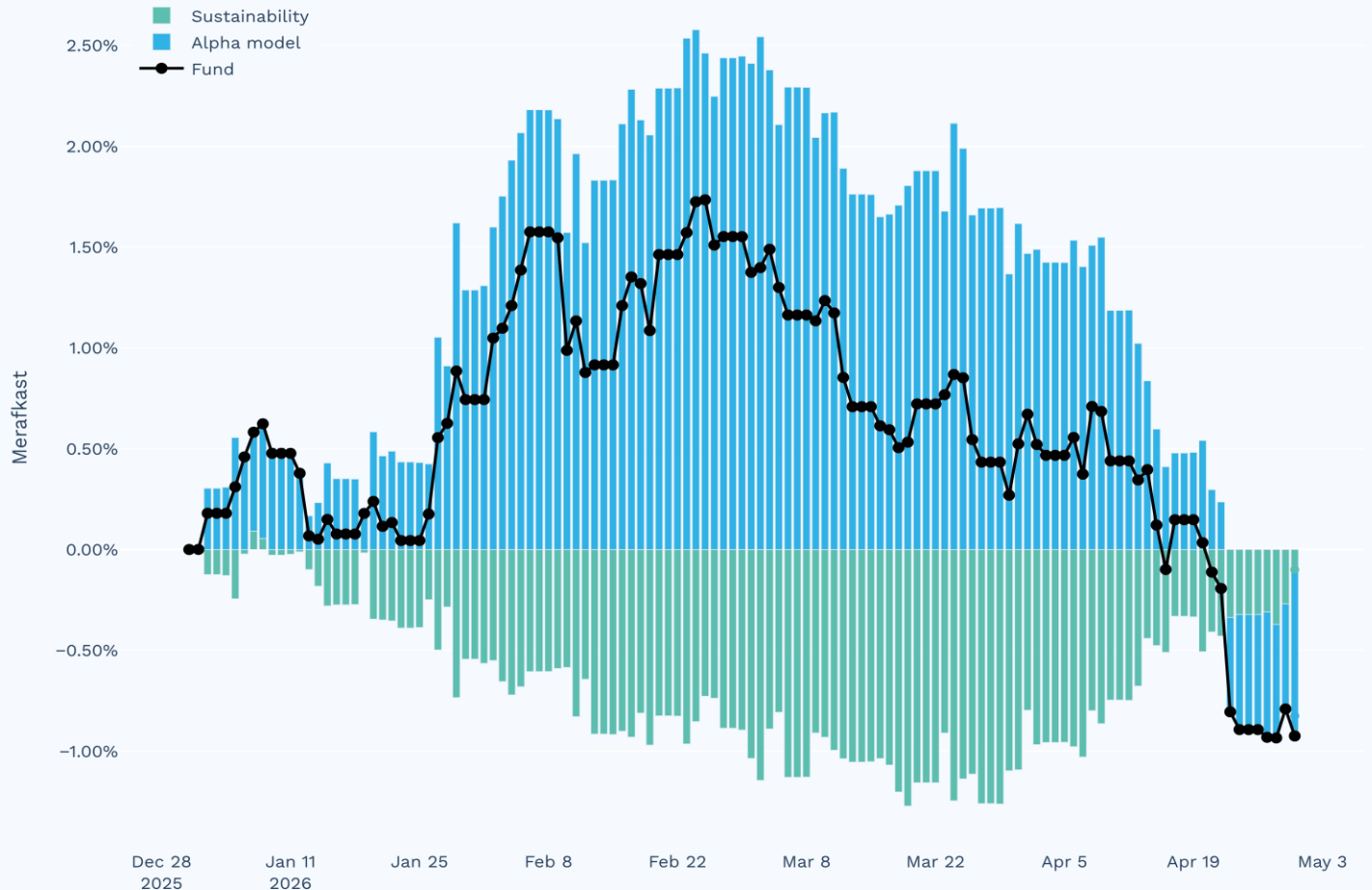
Sustainability
Alpha Model

-0.1%

-0.8%

Fund

-0.9%



Afkastreferencer er i danske kroner og før omkostninger. Afdelingens benchmark er MSCI All Country World

Disclaimer

This document is produced by the BankInvest Group (BankInvest) and should be considered as marketing material.

The purpose is to provide general information about the fund and should not be considered as an investment recommendation. Any reference to companies and securities should only be viewed in relation to the fund's portfolio- and risk profile. BankInvest does not assume any responsibility for the completeness or accuracy of the disclosed information whether it is provided by BankInvest or obtained from public sources that BankInvest consider reliable.

BankInvest accepts no liability for transactions or omissions made on basis of the information provided in this document. We recommend that you obtain your own professional advice before making any investment.

Past performance is not a reliable indicator of future performance. Any investment decision should be based on the information contained in the relevant prospectus, the Key Information Document as well as the most recently published annual and semi-annual reports which are all available at www.bankinvest.dk.