Sparekassen Balling

Retningslinjer for administration af KontoInvest

Gældende fra den 28. august 2023

Generelt

KontoInvest puljeopsparing sker på en indlånskonto, kaldet en puljekonto, hvorpå der indskydes midler. Puljekontoen tilskrives afkast, der beregnes på baggrund af afkastet af den tilknyttede puljes værdipapirer og kontanter.

Værdipapirerne i den tilknyttede pulje tilhører pengeinstituttet og forvaltes løbende af BankInvest, som er Sparekassen Ballings udpegede forvalter. Puljeaktiverne er adskilt fra Sparekassen Ballings egen beholdning af værdipapirer.

KontoInvest puljerne administreres efter reglerne i Finanstilsynets bekendtgørelse om visse skattebegunstigende opsparingsformer i pengeinstitutter.

Puljeopsparing kan ske for midler i pensionsopsparing og børneopsparing.

Der tilbydes syv puljer

Der kan vælges mellem syv forskellige puljer. De enkelte puljer investerer efter forskellige investeringsstrategier og har forskellige risikoprofiler.

Alle puljerne investerer i de globale aktie- og obligationsmarkeder, enten direkte eller via investeringsfonde fra BankInvest. Aktieinvesteringerne repræsenterer et bredt udvalg af både store og mindre børsnoterede selskaber, der kan være hjemmehørende i såvel udviklede markeder som i emerging markets lande. Tilsvarende spænder obligationsinvesteringerne bredt fra danske stats- og realkreditobligationer til udenlandske obligationer udstedt af stater og virksomheder i både udviklede markeder og emerging markets lande. I hver enkelt investeringsfond håndplukker porteføljeforvalteren de aktier og obligationer, der forventes at give de bedste risikojusterede afkast. Den brede fordeling af investeringer på tværs af aktieselskaber og obligationstyper sikrer en høj grad af risikospredning.

Investeringsstrategi, risikoeksponering og afkastprofil for de enkelte puljer er nærmere beskrevet nedenfor. Såfremt du ønsker at indtræde i en pulje, bør du forinden tage kontakt til din bankrådgiver for at få specifik rådgivning tilpasset dine forhold og behov.

KontoInvest Rente

Puljen investerer udelukkende i obligationer, enten direkte eller via investeringsfonde fra BankInvest. Investeringsstrategien giver eksponering til et bredt udsnit af lande og obligationstyper såsom danske stats- og realkreditobligationer, udenlandske statsobligationer samt globale virksomhedsobligationer med såvel høj som lav kreditkvalitet. Forvalteren (BankInvest) overvåger løbende obligationsinvesteringerne.

Da puljen udelukkende investerer i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller investeringsinstitutter, er risikoprofilen lav i forhold til puljer med en moderat til høj aktieandel. Puljen forventes at give et mere stabilt afkast end puljer med moderat til høj aktieandel, men kan give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med relativ lav risikovillighed med en investeringshorisont på minimum 3 år.

KontoInvest 10

Som udgangspunkt vil aktieandelen, der består af aktier og alternativer til aktier, udgøre 10 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 5-15 %. Obligationsandelen, der består af obligationer og alternativer til obligationer, vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 90 %, men andelen

kan svinge mellem 85 % og 95 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier og/eller alternativer til aktier vil andelen justeres op mod de maksimale 15 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 5 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier og/eller alternativer til aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 10 % aktier og 90 % obligationer, er risikoprofilen lav i forhold til puljer med højere aktieandele. Puljen forventes at give et mere stabilt afkast end puljer med højere aktieandele, men kan give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med relativ lav risikovillighed med en investeringshorisont på minimum 3 år.

KontoInvest 30

Som udgangspunkt vil aktieandelen, der består af aktier og alternativer til aktier udgøre 30 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 25-35 %. Obligationsandelen, der består af obligationer og alternativer til obligationer, vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier og/eller alternativer til aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 35 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 25 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier og/eller alternativer til aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 30 % aktier og 70 % obligationer er risikoprofilen moderat. Puljen forventes at give et mere stabilt afkast end puljer med højere aktieandele, men kan give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med moderat risikovillighed med en investeringshorisont på minimum 3 år.

KontoInvest 55

Som udgangspunkt vil aktieandelen, der består af aktier og alternativer til aktier udgøre 55 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 50-60 %. Obligationsandelen, der består af obligationer og alternativer til obligationer, vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier og/eller alternativer til aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 60 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 50 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier og/eller alternativer til aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 55 % aktier og 45 % obligationer er risikoprofilen middel. Puljen forventes over tid at give et højere afkast end puljer med lavere aktieandele, men kan give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med middel risikovillighed og en investeringshorisont på minimum 5 år.

KontoInvest 75

Som udgangspunkt vil aktieandelen, der består af aktier og alternativer til aktier udgøre 75 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 70-80 %. Obligationsandelen, der består af obligationer og alternativer til obligationer, vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I

perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier og/eller alternativer til aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 80 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 70 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier og/eller alternativer til aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktie-regioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 75 % aktier og 25 % obligationer er risikoprofilen høj. Puljen forventes over tid at give et højere afkast end profiler med større andele af obligationer, men kan give negative afkast.

Puljen egner sig til investorer med høj risikovillighed og med en investeringshorisont på minimum 5 år.

KontoInvest Aktier

Puljen investerer globalt i aktier, enten direkte eller via investeringsfonde fra BankInvest. Investeringsstrategien giver eksponering til et bredt udsnit af selskaber og sektorer på tværs af mange markeder og lande. Forvalteren (BankInvest) overvåger løbende aktieinvesteringerne.

Da puljen udelukkende investerer i aktier, er risikoprofilen høj. Puljen forventes over tid at give et højere afkast end profiler med andele af obligationer, men kan give negative afkast.

Puljen egner sig til investorer med høj risikovillighed og med en investeringshorisont på minimum 5 år.

KontoInvest Danske Aktier

Puljen investerer udelukkende i aktier, enten direkte eller via investeringsfonde fra BankInvest. De virksomheder der investeres i skal være hjemmehørende eller børsnoteret i Danmark eller have den væsentligste del af deres forretning i Danmark eller i lande, der indgår i puljens sammenligningsindeks for danske aktier. Forvalteren (BankInvest) overvåger løbende aktieinvesteringerne.

Da puljen udelukkende investerer i aktier, er risikoprofilen høj. Puljen forventes over tid at give et højere afkast end profiler med andele af obligationer, men kan give negative afkast.

Puljen egner sig til investorer med høj risikovillighed og med en investeringshorisont på minimum 5 år.

Generelt om risici ved investering i puljer

Som kunde i KontoInvest får man en løbende pleje af sin investering. Dette indebærer blandt andet hensyntagen til de mange forskellige risikofaktorer på investeringsmarkederne. Risikofaktorerne varierer for de enkelte puljer. Nogle risici påvirker især de aktietunge puljer og andre især de obligationstunge puljer, mens atter andre risikofaktorer gælder for alle puljerne. En af de vigtigste risikofaktorer - og den skal du som kunde selv tage højde for - er valget af puljeordning.

Puljekontoen tilskrives afkast baseret på puljens afkast, og afkastet kan derfor være både positivt og negativt. Du skal samtidig være opmærksom på, at historiske afkast ikke kan anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast.

Inden du investerer, er det derfor vigtigt at få forudgående rådgivning i Sparekassen Balling, således at du har et godt grundlag for at beslutte, hvor stor en risiko du ønsker at løbe.

Beregning og tilskrivning af afkast

Puljernes afkast bliver opgjort hver måned på baggrund af puljernes markedsværdi og omfatter således alle indtægter og tab af puljernes investeringer den foregående måned, såvel realiserede som urealiserede, herunder kursstigninger og -tab, udbytter, renter mv. samt omkostninger i form af f.eks. skatter og handelsomkostninger.

Oplysninger om de enkelte puljers procentvise afkast og aktivsammensætninger opdateres månedligt og kan løbende tilgås på sparekassenballing.kontoinvest.dk.

Indtægterne i puljerne bliver løbende geninvesteret og bidrager herved til det samlede afkast for året.

En gang årligt, den 31. december, opgøres årets samlede afkast, som herefter tilskrives på den enkelte puljekonto i begyndelsen af januar måned. Hvis afkastet har været negativt, bliver puljekontoen nedskrevet.

Ved udtræden af puljeordningen på andre tidspunkter end årsskiftet beregnes afkastet frem til den dag, tilmeldingen ophører, og indsættes eller hæves på puljekontoen senest i løbet af den følgende måned.

Beskatning

Pensionsmidler beskattes efter reglerne i gældende lovgivning om pensionsafkastbeskatning. Der betales ikke dansk skat af afkast på børneopsparinger.

Omkostninger og handelsvilkår

Der bliver på din puljekonto beregnet et administrationsgebyr, som fremgår af Sparekassen Ballings prisoversigt, der findes på Sparekassen Ballings hjemmeside www.sparekassenballing.dk

Der beregnes årligt et Administrationsgebyret beregnes på baggrund af det gennemsnitlige indestående i den pågældende pulje opgjort på månedsbasis. Administrationsgebyret bliver hævet på puljekontoen i forbindelse med den årlige tilskrivning af afkast eller ved udtræden.

Ved udtræden af puljeordningen på andre tidspunkter end årsskiftet beregnes omkostninger frem til den dag, tilmeldingen ophører.

Prisfastsættelse af aktiver i puljerne opgøres dagligt på baggrund af aktivernes formue.

Hvis puljemidler er anbragt i kontanter, forrentes de med den rentesats, der til enhver tid gælder for indskud i depotselskabet.

Hvis der skal veksles valuta sker det til gældende købs- og salgskurser.

Direkte omkostninger til depot og eventuelle brokere mv. samt skatter og afgifter, som pålægges i forbindelse med handler, afholdes af den enkelte pulje.

Når puljens investeringer sker gennem afdelinger af investeringsfonde betales der indirekte en række omkostninger i fondene, bl.a. til administration og investeringsforvaltning. Disse omkostninger går fra i det løbende afkast på investeringerne.

Eventuelle formidlingsprovisioner som opkræves i fondene bliver refunderet til puljerne.

Lovpligtige oplysninger

Senest 8 uger efter udløbet af hvert kvartal oplyses puljedeltagerne om det procentvise afkast for den enkelte pulje og puljens aktivsammensætning i procent.

Senest 8 uger efter kalenderårets udløb oplyses puljedeltagerne om de årlige omkostninger i procent (ÅOP) og årlige omkostninger i kroner (ÅOK).

Dækning under Garantiformuen

Indskud i KontoInvest puljerne er omfattet af Garantiformuens dækning i det omfang der er tale om pensionsmidler, mens indskud på børneopsparing som udgangspunkt ikke er dækket. For nærmere oplysninger

om dækningsomfang mv. henvises til Garantiformuens hjemmeside, www.fs.dk samt reglerne i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Ikrafttrædelse

Indtræden i KontoInvest puljerne sker efter aftale med Sparekassen Balling, og afkastet beregnes forholdsmæssigt fra dagen, hvor indskuddet registreres i puljen.

Opsigelse eller skift af pulje

Opsigelse eller skift af pulje kan ske med 31 dages skriftligt varsel til Sparekassen Balling til udtræden eller skift ved udgangen af en måned. Det samme gælder ved delvise udtræk af beløb.

Der kan i opsigelsesperioden ikke disponeres over puljekontoens midler.

Skal puljekontoen herefter opgøres, kan dette tidligst ske, når puljeafkastet for den foregående måned er opgjort og tilskrevet kontoen.

Ved anmodning om at få puljekontoen overført til et andet pengeinstitut, forsikringsselskab eller pensionskasse, bliver puljekontoens indestående overført efter udløbet af opsigelsesvarslet.

Almindelige forretningsbetingelser

Pengeinstituttets almindelige forretningsbetingelser og standardvilkår for privatkunder gælder også for puljeordninger. Forretningsbetingelser og standardvilkår kan findes på Sparekassen Ballings hjemmeside www.sparekassenballing.dk

Ændring af nærværende retningslinjer for administration af KontoInvest

De til enhver tid gældende retningslinjer for administration af KontoInvest puljerne kan findes på sparekassenballing.kontoinvest.dk.

Hvis der sker væsentlige ændringer af vilkårene for puljeaftalen, herunder væsentlige ændringer af nærværende retningslinjer, vil der blive informeret herom med minimum 1 måneders varsel.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger for puljerne i KontoInvest

I overensstemmelse med Disclosure-forordningens artikel 6 offentliggøres her de påkrævede oplysninger om integration af bæredygtighedsrisici.

Ved bæredygtighedsrisiko forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed (”ESG-risiko”), som, hvis den opstår, kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering. Ved bæredygtighedsfaktorer forstås miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål samt spørgsmål vedrørende respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse. Bæredygtighedsrisici indgår som en integreret del af investeringsbeslutningerne på lige fod med forhold beskrevet i afsnittene om de enkelte puljers investeringsstrategi m.v. ovenfor. Der anvendes blandt andet eksterne data til at analysere ESG-risici. En forbedring af ESG-processerne 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.

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.

Pulje	**Forventet indvirkning på afkast**
KontoInvest Danske Aktier	Lav
KontoInvest Aktier	Mellem
KontoInvest Rente	Mellem
KontoInvest 10	Mellem
KontoInvest 30	Mellem
KontoInvest 55	Mellem
KontoInvest 75	Mellem

Bemærk at ovenstående kategoriseringer omkring lav/mellem/høj opgøres årligt, ultimo året.

Når KontoInvest investerer, er bæredygtighed og ansvarlighed vigtige faktorer i investeringsbeslutningerne, men de er ikke selve målet med investeringerne.

KontoInvest fremmer miljømæssige og sociale karakteristika i overensstemmelse med Disclosure-forordningens artikel 8, og har forpligtet sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. I henhold til gældende regler, oplyser vi på de følgende sider, hvilke miljømæssige og sociale karakteristika der fremmes, minimumsandel af bæredygtige investeringer samt puljens bæredygtighedsindikatorer og bindende elementer. Oplysningerne gives i en standardiseret og ufravigelig skabelon, der er udarbejdet af EU, og som har til formål at gøre bæredygtighedsrelaterede oplysninger sammenlignelige for investorerne.

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:	KontoInvest Danske Aktier
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)	549300CIRF3LLZWODD15

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 30%

- ☒ 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?

Eksklusion
Puljen 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)
Puljen 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. Puljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer
Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at puljen 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.

Puljen 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 puljen har forpligtet sig til at fremme:

  Eksklusion
  - Andel af investeringer til udstedere med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
  - Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
  - Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

  ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)
  - Puljens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

  Minimumsandel af bæredygtige investeringer
  - Andel af bæredygtige investeringer

- ***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 puljen 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).

  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 fødevaresikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevareproduktionssystemer.

- 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.

- 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).

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at puljens 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	- 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 biodiversitets-følsomme 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	- 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

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 i forbindelse med DNSH-testen, som beskrevet ovenfor. Der tages derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til et udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (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. Puljens 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. 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 bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Puljen anvender således oplysninger om udstedernes CO2-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Puljen 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 investeringsforvalteren typisk bruge sit aktive ejerskab og indflydelse, til at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viser de ønskede fremskridt, kan det komme på tale at ekskludere selskabet fra

investeringsuniverset. Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

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

Nej

Investeringsstrategi en er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?
De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at puljen er underlagt politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at puljen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af puljens investeringsunivers.

Politikken kan tilgås her: https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/

For oplysninger om puljens overordnede investeringsstrategi henvises der til Retningslinjer for administration af KontoInvest.

- ***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?***

  Eksklusion

  - Puljen investerer ikke i virksomheder, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

  - Puljen investerer ikke i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak.

  - Puljen investerer ikke i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

  Minimumsandel af bæredygtige investeringer

  - Puljen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer som angivet øverst i templaten.

  - Puljen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 2%.

  ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

  - Puljens investeringer skal samlet set have en vægtet ESG-rating på minimum ”B”.

- ***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.

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

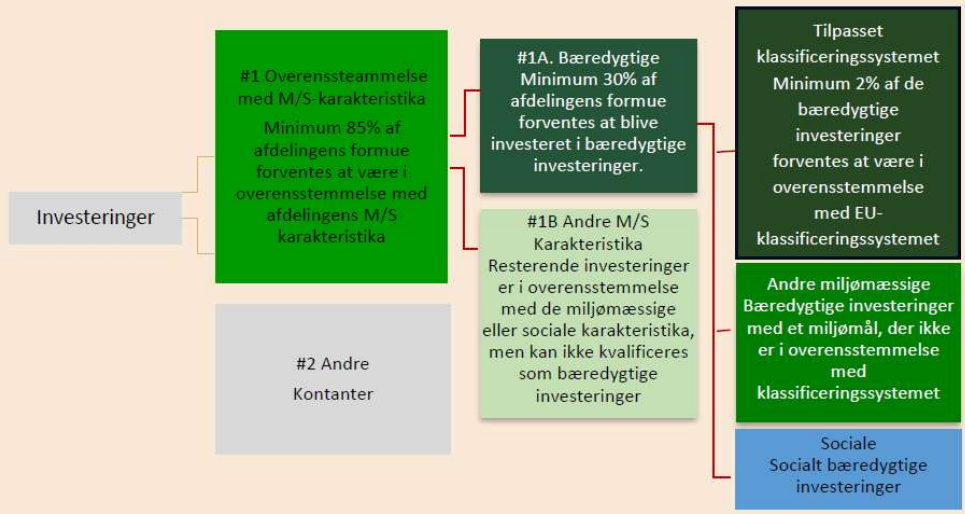
Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?

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.

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 investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika *omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.*

#2 Andre *omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

Kategori ***#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika*** *omfatter:*
Underkategori ***# 1A Bæredygtige*** *omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.*
Underkategori ***#1B Andre M/S-karakteristika*** *omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

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

Puljen anvender ikke derivater.

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

Puljens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 2%.

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 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, 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.

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

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

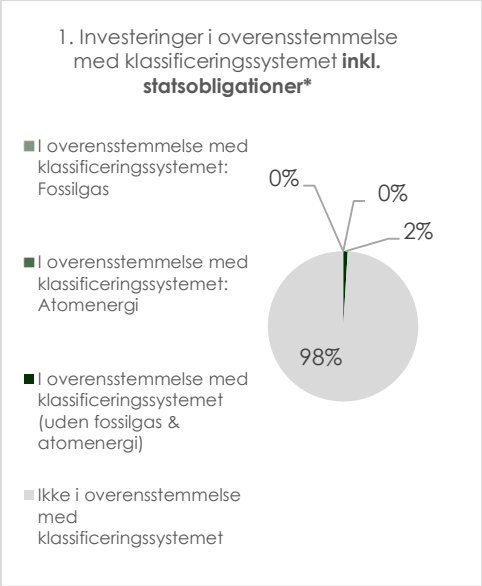
Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[1]?

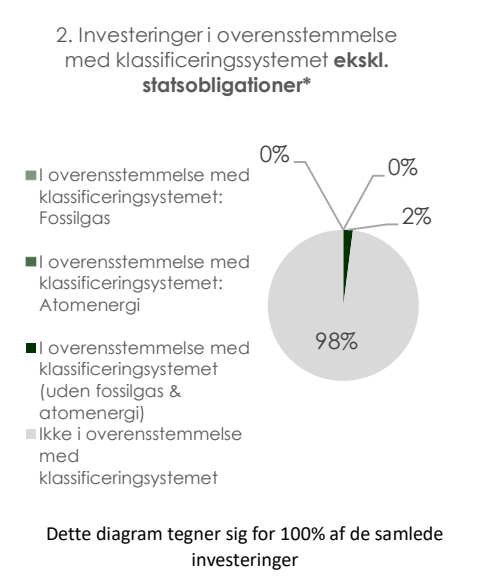
☐ Ja:

☐ Inden for fossilgas ☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

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*

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

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

[1] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede 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.

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

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.

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

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

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

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

Puljens 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 puljens likviditetsstyring.

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:
https://sparekassenballing.kontoinvest.dk/

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: KontoInvest Aktier

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300RDHN8ZUOJVOK47

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 10 %

- ☒ 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**

Bæredygtigheds-indikatorer 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?

Eksklusion

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der ekskluderer 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)

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der investerer 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. Puljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer
Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at puljen blandt andet investerer i fonde, hvor en andel af de underliggende investeringer vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Puljen 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 puljen har forpligtet sig til at fremme:

  Eksklusion
  - Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
  - Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
  - Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

  ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)
  - Puljens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

  Minimumsandel af bæredygtige investeringer
  - Den vægtede andel af bæredygtige investeringer i de underliggende fonde

- ***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 puljen via de underliggende fonde 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).

  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 fødevaresikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevareproduktionssystemer.

    - 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.

- 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 de bæredygtige investeringer, som de underliggende fonde foretager, 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). DNSH-testen indgår også som et element i porteføljeforvalterens egenanalyse, for at tilsikre, at der også foretages en kvalitativ vurdering af disse indikatorer.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at de 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	- 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 biodiversitets-følsomme 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	- 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

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

De underliggende fonde vil foretage en løbende monitorering af de 14 obligatoriske PAI-indikatorer i forbindelse med DNSH-testen som beskrevet ovenfor. Der tages

derved en række foranstaltninger for negative indvirkninger, herunder bl.a. eksklusion.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til at udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (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 i de underliggende fonde er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Puljens 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, puljen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Størstedelen af de underliggende fonde anvender derudover oplysninger om udstedernes CO2-udledning.

Ydermere foretages der 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). Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

For andelen af bæredygtige investeringer benyttes et kvantitativt værktøj, som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Det kvantitative værktøj bidrager til at sikre, at der tages hensyn til investeringernes negative bæredygtighedsindvirkninger som beskrevet ovenfor.

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 investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?
De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at puljen er underlagt politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at puljen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af puljens investeringsunivers.

Politikken kan tilgås her: https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/

For oplysninger om puljens overordnede investeringsstrategi henvises der til Retningslinjer for administration af KontoInvest.

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?

Eksklusion

Puljen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.

- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Puljen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer, som angivet øverst i templaten.

- Puljen har en minimumsandel af investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

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

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.

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

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

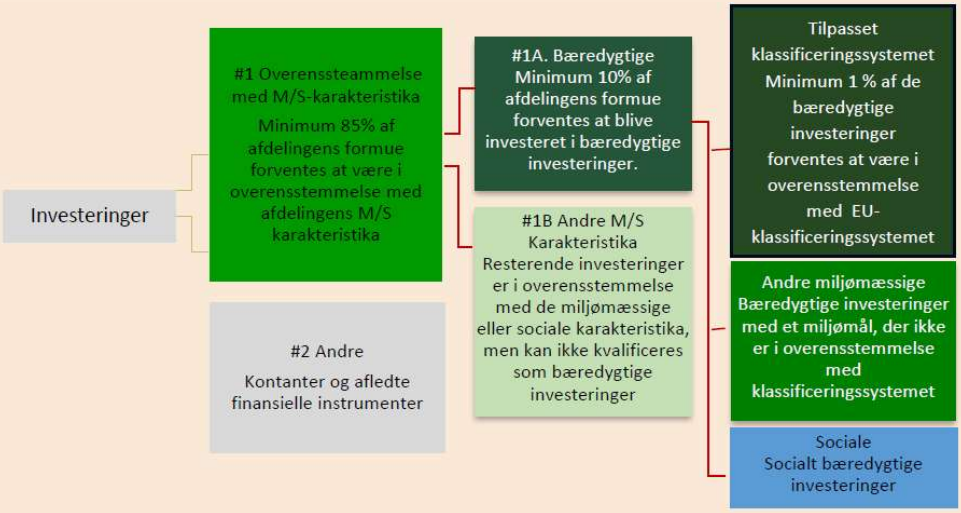
Puljen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af investeringsprocessen i de underliggende fonde. 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.

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 investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika *omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.*

#2 Andre *omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

Kategori ***#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika*** *omfatter:*
Underkategori ***# 1A Bæredygtige*** *omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.*
Underkategori ***#1B Andre M/S-karakteristika*** *omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

- **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 eller sociale karakteristika.

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

Puljens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende fondes 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 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-forordningens artikel 8 og hvor der ikke foreligger rapporteret taksonomi-data.

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.

Puljens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de underliggende fondes taksonomiandele.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

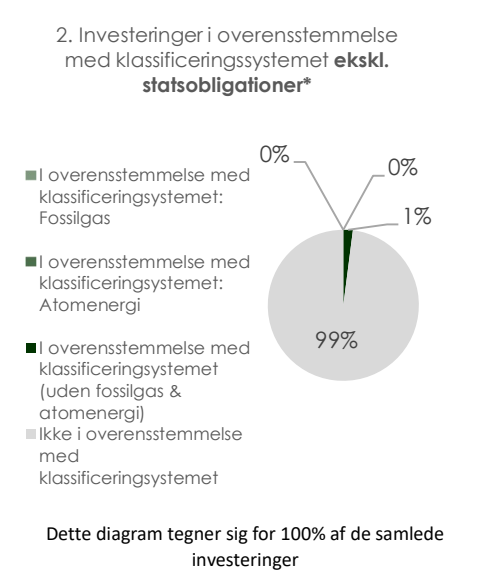
- ***Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[2]?***

  ☐ Ja:

  ☐ Inden for fossilgas ☐ Inden for atomkraft

  ☒ Nej

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*

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

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

[2] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede 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.

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

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

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

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

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

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

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

Puljens 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 puljens 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://sparekassenballing.kontoinvest.dk/

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:	KontoInvest Rente
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)	549300GQFIKSQC7KEL93

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● ☐ **Ja**

- ☐ 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**:___%

●○ ☒ **Nej**

- ☒ 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 10 %
  - ☒ 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**

Bæredygtigheds-indikatorer 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?

Eksklusion

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der ekskluderer 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)

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der investerer 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. Puljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at puljen blandt andet investerer i fonde, hvor en andel af de underliggende investeringer vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Puljen 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 puljen har forpligtet sig til at fremme:

  Eksklusion

  - Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
  - Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
  - Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

  ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

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

  Minimumsandel af bæredygtige investeringer

  - Den vægtede andel af bæredygtige investeringer i de underliggende fonde

- ***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 puljen via de underliggende fonde 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 fødevaresikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevareproduktionssystemer.

  - 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 de bæredygtige investeringer, som de underliggende fonde foretager, 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. DNSH-testen indgår også som et element i porteføljeforvalterens egenanalyse, for at tilsikre, at der også foretages en kvalitativ vurdering af disse indikatorer.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at de 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	- 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 biodiversitets-følsomme 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	- 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	- CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

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

De underliggende fonde vil foretage 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.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til at udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (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 i de underliggende fonde er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Puljens 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, puljen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Størstedelen af de underliggende fonde anvender derudover oplysninger om udstedernes CO2-udledning.

Ydermere foretages der 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). Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

For andelen af bæredygtige investeringer benyttes et kvantitativt værktøj, som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt 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.

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 investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?
De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at puljen er underlagt politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at puljen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af puljens investeringsunivers.

Politikken kan tilgås her: https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/

For oplysninger om puljens overordnede investeringsstrategi henvises der til Retningslinjer for administration af KontoInvest.

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?

Eksklusion

Puljen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.

- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Puljen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer, som angivet øverst i templaten.

- Puljen har en minimumsandel af investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

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

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.

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

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

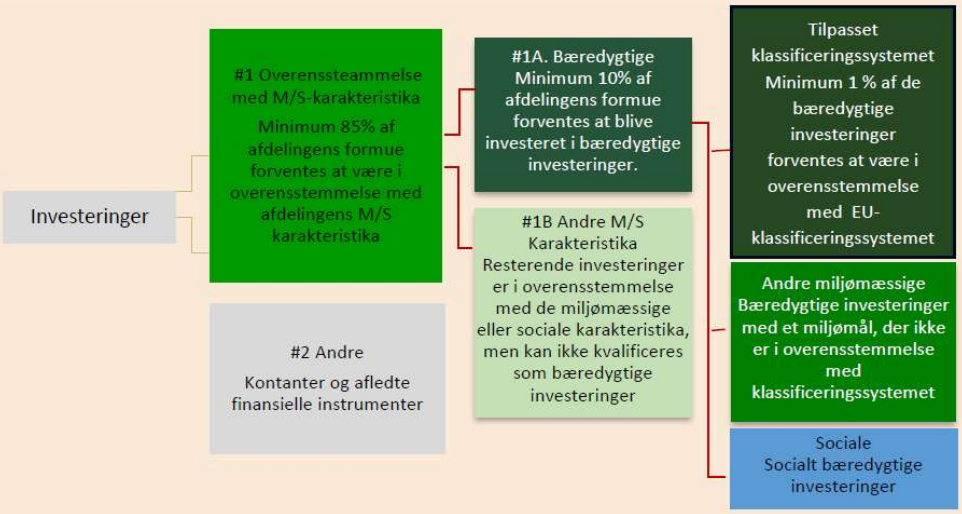
Puljen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af investeringsprocessen i de underliggende fonde. 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

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 investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika *omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.*

#2 Andre *omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

Kategori ***#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika*** *omfatter:*
Underkategori ***# 1A Bæredygtige*** *omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.*
Underkategori ***#1B Andre M/S-karakteristika*** *omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

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 eller sociale karakteristika.

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

Puljens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende fondes 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 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-forordningens artikel 8 og hvor der ikke foreligger rapporteret taksonomi-data.

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.

Puljens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de underliggende fondes taksonomiandele.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet 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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

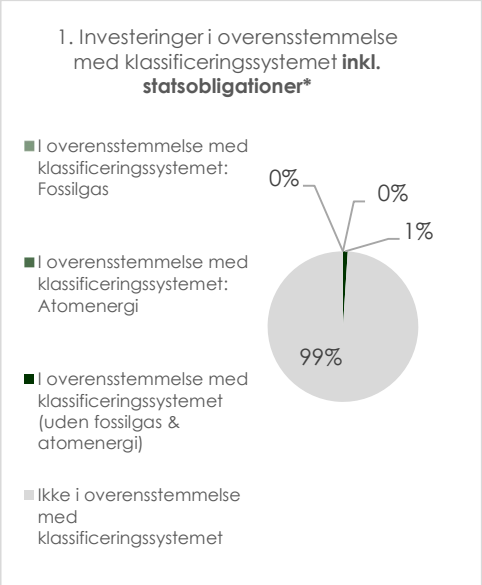
- ***Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet[3]?***

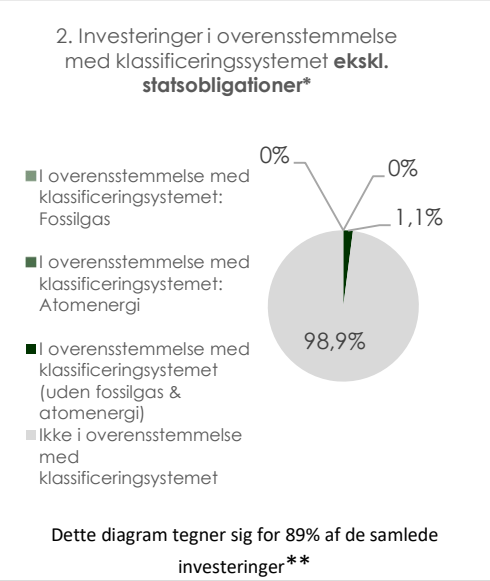
  ☐ Ja:

  ☐ Inden for fossilgas ☐ Inden for atomkraft

  ☒ Nej

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

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

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

[3] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede 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.

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

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

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

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

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

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

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

Puljens 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 puljens 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://sparekassenballing.kontoinvest.dk/

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: KontoInvest 10

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300RY2N4XWEKCTM04

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 10 %

- ☒ 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**

Bæredygtigheds-indikatorer 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?

Eksklusion

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der ekskluderer 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)
Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der investerer 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. Puljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer
Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at puljen blandt andet investerer i fonde, hvor en andel af de underliggende investeringer vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Puljen 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 puljen har forpligtet sig til at fremme:

  Eksklusion
  - Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
  - Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
  - Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

  ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)
  - Puljens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

  Minimumsandel af bæredygtige investeringer
  - Den vægtede andel af bæredygtige investeringer i de underliggende fonde

- ***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 puljen via de underliggende fonde 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 fødevaresikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevareproduktionssystemer.

  - 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 de bæredygtige investeringer, som de underliggende fonde foretager, 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. DNSH-testen indgår også som et element i porteføljeforvalterens egenanalyse, for at tilsikre, at der også foretages en kvalitativ vurdering af disse indikatorer.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at de 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	- 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 biodiversitets-følsomme 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	- 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	- CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

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

De underliggende fonde vil foretage 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.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til at udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (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 i de underliggende fonde er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Puljens 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, puljen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Størstedelen af de underliggende fonde anvender derudover oplysninger om udstedernes CO2-udledning.

Ydermere foretages der 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). Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

For andelen af bæredygtige investeringer benyttes et kvantitativt værktøj, som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt 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.

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 investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?
De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at puljen er underlagt politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at puljen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af puljens investeringsunivers.

Politikken kan tilgås her: https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/

For oplysninger om puljens overordnede investeringsstrategi henvises der til Retningslinjer for administration af KontoInvest.

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?

Eksklusion

Puljen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for

menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.

- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Puljen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer, som angivet øverst i templaten.

- Puljen har en minimumsandel af investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

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

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.

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

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

Puljen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af investeringsprocessen i de underliggende fonde. 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.

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 investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika *omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.*

#2 Andre *omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

Kategori ***#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika*** *omfatter:*
Underkategori ***# 1A Bæredygtige*** *omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.*
Underkategori ***#1B Andre M/S-karakteristika*** *omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

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 eller sociale karakteristika.

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

Puljens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende fondes 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 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-forordningens artikel 8 og hvor der ikke foreligger rapporteret taksonomi-data.

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.

Puljens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de underliggende fondes taksonomiandele.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet 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 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-klassificeringssystemet[4]?***

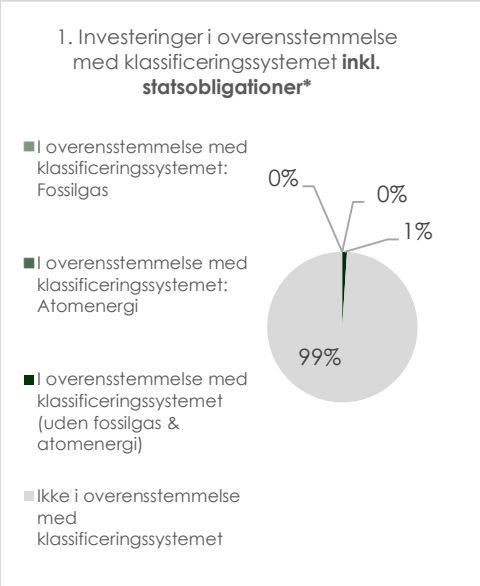
☐ Ja:

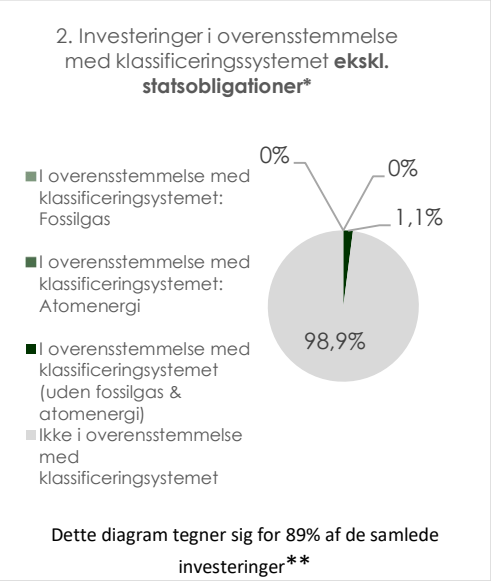
☐ Inden for fossilgas ☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

[4] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede 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 historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering*

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Puljens 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 fondes investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

Puljens 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-klassificeringssystemet.

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

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

Puljens 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 puljens 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://sparekassenballing.kontoinvest.dk/

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:	KontoInvest 30
Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)	549300IM7IZL5INFXA13

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 10 %

- ☒ 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**

Bæredygtigheds-indikatorer 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?

Eksklusion

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der ekskluderer 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)

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der investerer 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. Puljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer
Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at puljen blandt andet investerer i fonde, hvor en andel af de underliggende investeringer vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Puljen 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 puljen har forpligtet sig til at fremme:

  Eksklusion
  - Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
  - Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
  - Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

  ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)
  - Puljens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

  Minimumsandel af bæredygtige investeringer
  - Den vægtede andel af bæredygtige investeringer i de underliggende fonde

- ***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 puljen via de underliggende fonde 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 fødevaresikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det

inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevareproduktionssystemer.

- 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 de bæredygtige investeringer, som de underliggende fonde foretager, 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. DNSH-testen indgår også som et element i porteføljeforvalterens egenanalyse, for at tilsikre, at der også foretages en kvalitativ vurdering af disse indikatorer.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at de 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	- 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 biodiversitets-følsomme 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	- 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	- CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

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

De underliggende fonde vil foretage 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.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til at udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (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 i de underliggende fonde er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Puljens 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, puljen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Størstedelen af de underliggende fonde anvender derudover oplysninger om udstedernes CO2-udledning.

Ydermere foretages der 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). Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

For andelen af bæredygtige investeringer benyttes et kvantitativt værktøj, som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt 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.

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 investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?
De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at puljen er underlagt politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at puljen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af puljens investeringsunivers.

Politikken kan tilgås her: https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/

For oplysninger om puljens overordnede investeringsstrategi henvises der til Retningslinjer for administration af KontoInvest.

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?

Eksklusion

Puljen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for

menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.

- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Puljen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer, som angivet øverst i templaten.

- Puljen har en minimumsandel af investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

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

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.

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

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

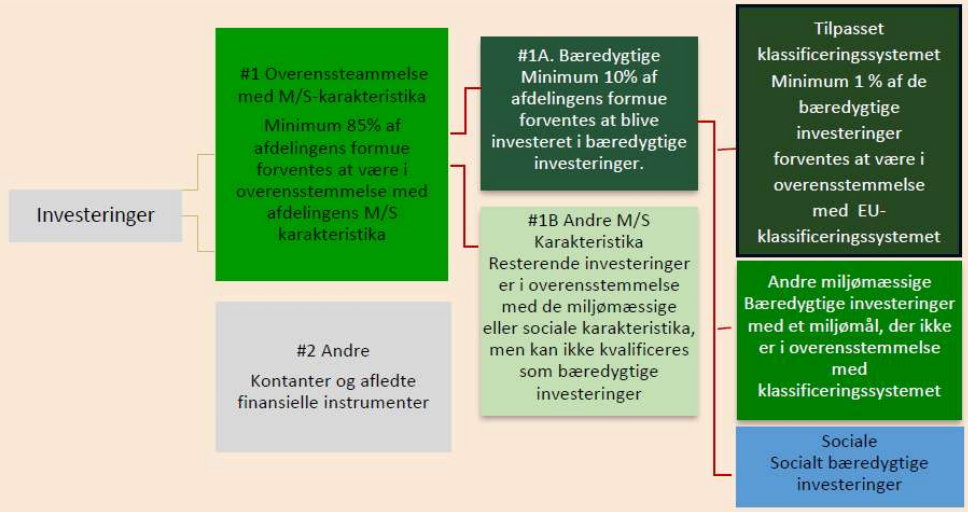
Puljen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af investeringsprocessen i de underliggende fonde. 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

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 investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika *omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.*

#2 Andre *omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

Kategori ***#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika*** *omfatter:*
Underkategori ***# 1A Bæredygtige*** *omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.*
Underkategori ***#1B Andre M/S-karakteristika*** *omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

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 eller sociale karakteristika.

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

Puljens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende fondes 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 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-forordningens artikel 8 og hvor der ikke foreligger rapporteret taksonomi-data.

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.

Puljens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de underliggende fondes taksonomiandele.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet 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 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-klassificeringssystemet[5]?***

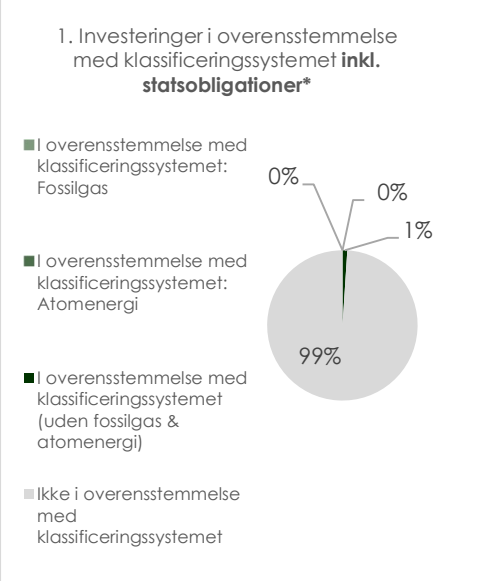
☐ Ja:

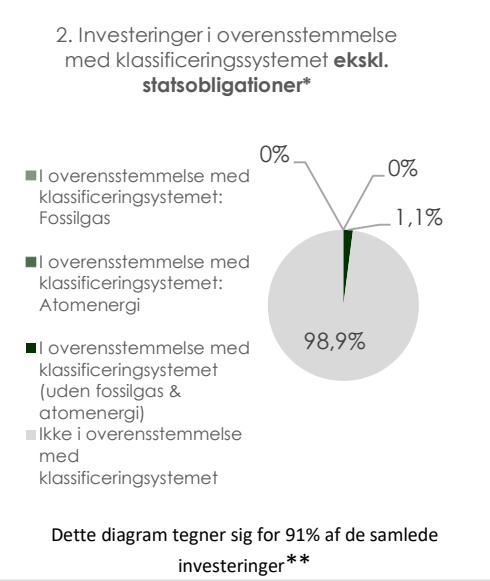
☐ Inden for fossilgas ☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

[5] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede 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 historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering*

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

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

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

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

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

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

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

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

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

Puljens 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 puljens 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://sparekassenballing.kontoinvest.dk/

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: KontoInvest 55

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300I7VZIS3C7I7E64

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 10 %

- ☒ 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**

Bæredygtigheds-indikatorer 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?

Eksklusion

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der ekskluderer 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)

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der investerer 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. Puljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer
Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at puljen blandt andet investerer i fonde, hvor en andel af de underliggende investeringer vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Puljen 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 puljen har forpligtet sig til at fremme:

  Eksklusion
  - Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
  - Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
  - Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

  ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)
  - Puljens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

  Minimumsandel af bæredygtige investeringer
  - Den vægtede andel af bæredygtige investeringer i de underliggende fonde

- ***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 puljen via de underliggende fonde 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 fødevaresikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det

inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevareproduktionssystemer.

- 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 de bæredygtige investeringer, som de underliggende fonde foretager, 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. DNSH-testen indgår også som et element i porteføljeforvalterens egenanalyse, for at tilsikre, at der også foretages en kvalitativ vurdering af disse indikatorer.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at de 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	- 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 biodiversitets-følsomme 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	- 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	- CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

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

De underliggende fonde vil foretage 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.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til at udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (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 i de underliggende fonde er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Puljens 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, puljen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Størstedelen af de underliggende fonde anvender derudover oplysninger om udstedernes CO2-udledning.

Ydermere foretages der 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). Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

For andelen af bæredygtige investeringer benyttes et kvantitativt værktøj, som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt 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.

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 investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?
De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at puljen er underlagt politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at puljen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af puljens investeringsunivers.

Politikken kan tilgås her: https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/

For oplysninger om puljens overordnede investeringsstrategi henvises der til Retningslinjer for administration af KontoInvest.

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?

Eksklusion

Puljen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for

menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.

- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

-

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Puljen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer, som angivet øverst i templaten.

- Puljen har en minimumsandel af investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

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

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.

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

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

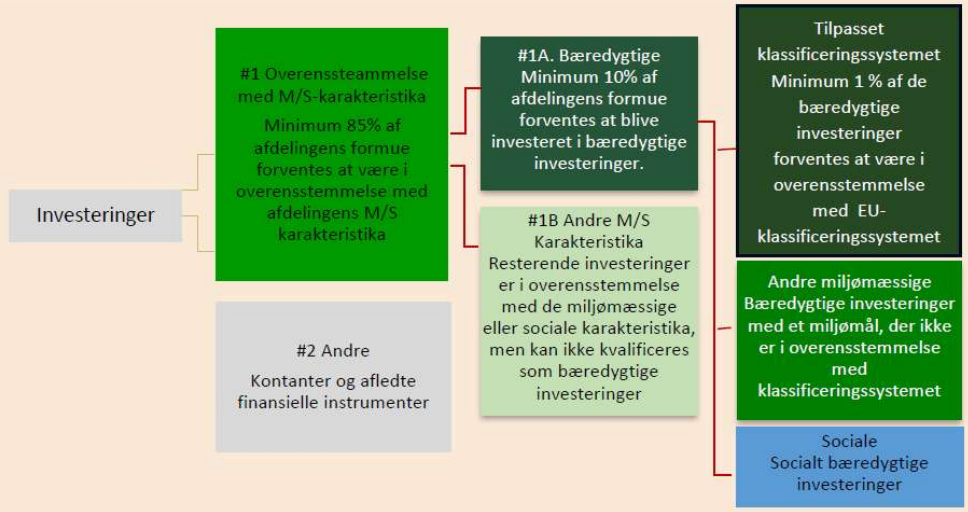
Puljen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af investeringsprocessen i de underliggende fonde. 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

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 investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika *omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.*

#2 Andre *omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

Kategori ***#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika*** *omfatter:*
Underkategori ***# 1A Bæredygtige*** *omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.*
Underkategori ***#1B Andre M/S-karakteristika*** *omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

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 eller sociale karakteristika.

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

Puljens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende fondes 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 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-forordningens artikel 8 og hvor der ikke foreligger rapporteret taksonomi-data.

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.

Puljens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de underliggende fondes taksonomiandele.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet 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 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-klassificeringssystemet[6]?***

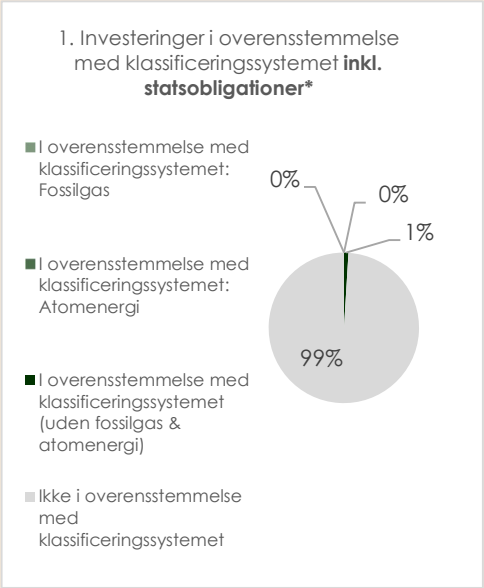
☐ Ja:

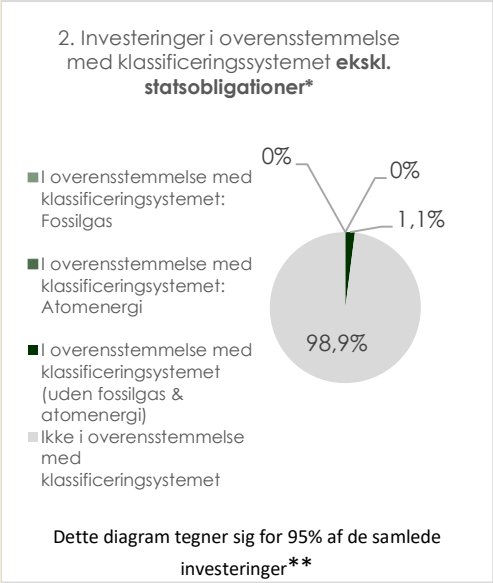
☐ Inden for fossilgas ☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

[6] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede 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 historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering*

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Puljens 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 fondes investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

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

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

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

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

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

Puljens 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 puljens 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://sparekassenballing.kontoinvest.dk/

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: KontoInvest 75

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 5493003VM5VJCRHMT195

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 10 %

- ☒ 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**

Bæredygtigheds-indikatorer 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?

Eksklusion

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der ekskluderer 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)

Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der investerer 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. Puljens samlede ESG-rating bruges derfor til at vurdere de underliggende investeringsmodtagende selskabers overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer
Puljen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at forpligte sig til at have en minimumsandel af bæredygtige investeringer. Det betyder, at puljen blandt andet investerer i fonde, hvor en andel af de underliggende investeringer vurderes i væsentlig grad at bidrage til et miljømæssigt eller socialt mål, uden samtidig at udøve væsentlig skade på andre miljømæssige eller sociale mål.

Puljen 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 puljen har forpligtet sig til at fremme:

  Eksklusion
  - Andel af investeringer til virksomheder med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd
  - Andel af investeringer med eksponering til selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder samt produktion eller distribution af tobak
  - Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben

  ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)
  - Puljens samlede ESG-rating som ikke må ligge under minimumskravet fastsat under bindende elementer

  Minimumsandel af bæredygtige investeringer
  - Den vægtede andel af bæredygtige investeringer i de underliggende fonde

- ***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 puljen via de underliggende fonde 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 fødevaresikkerhed og forbedret ernæring samt fremme bæredygtigt landbrug. Det inkluderer bl.a. omsætning fra sikker og ernæringsrig mad samt bæredygtige fødevareproduktionssystemer.

- 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 de bæredygtige investeringer, som de underliggende fonde foretager, 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. DNSH-testen indgår også som et element i porteføljeforvalterens egenanalyse, for at tilsikre, at der også foretages en kvalitativ vurdering af disse indikatorer.

Ved at anvende det kvantitative værktøj tages der en række foranstaltninger, herunder bl.a. eksklusion af investeringer med negative bæredygtighedsindvirkninger. Herved sikres det, at de 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	- 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 biodiversitets-følsomme 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	- 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	- CO2-Intensitet (t/mEUR BNP) - Lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder

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

De underliggende fonde vil foretage 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.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til at udarbejde en årlig erklæring om de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger (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 i de underliggende fonde er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Puljens 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, puljen investerer kun i fonde, hvor investeringsforvalteren i porteføljeforvaltningsprocessen skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger.

De underliggende fonde anvender således oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen. Størstedelen af de underliggende fonde anvender derudover oplysninger om udstedernes CO2-udledning.

Ydermere foretages der 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). Hvilke PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af datakvalitet og tilgængelighed.

For andelen af bæredygtige investeringer benyttes et kvantitativt værktøj, som indsamler og analyserer data på alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer samt 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.

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

☐ Nej

Investerings-strategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?
De miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes ved, at puljen er underlagt politik for ansvarlige investeringer. Det overvåges løbende, at puljen overholder de begrænsninger, der følger af politikken samt af puljens investeringsunivers.

Politikken kan tilgås her: https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/

For oplysninger om puljens overordnede investeringsstrategi henvises der til Retningslinjer for administration af KontoInvest.

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?

Eksklusion

Puljen investerer i fonde, der som minimum er klassificeret i henhold til artikel 8 i Disclosure-forordningen og som opfylder kravene i investeringsforvalterens generelle politik for ansvarlige investeringer. Dette betyder, at der kun investeres i fonde, der:

- ikke investerer i selskaber, der bryder internationale normer inden for miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som ikke udviser velvilje til at tage ansvar og ændre adfærd.

- ikke investerer i virksomheder, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand, olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder eller fra produktion og salg af tobak.

- ikke investerer i virksomheder, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen.

Minimumsandel af bæredygtige investeringer

- Puljen har en minimumsandel af bæredygtige investeringer, som angivet øverst i templaten.

- Puljen har en minimumsandel af investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1%.

ESG-rating (Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold)

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

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.

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

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

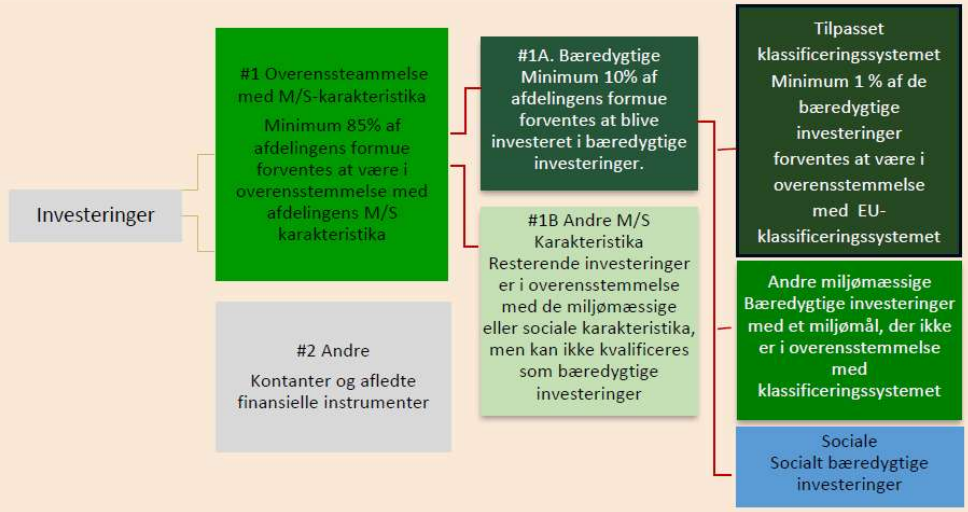
Puljen søger at investere i fonde, der som minimum er klassificeret som artikel 8 i henhold til Disclosure-forordningen.

Sikring af god ledelsespraksis er således en integreret del af investeringsprocessen i de underliggende fonde. 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.

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 investering-modtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika *omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.*

#2 Andre *omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

Kategori ***#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika*** *omfatter:*
Underkategori ***# 1A Bæredygtige*** *omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.*
Underkategori ***#1B Andre M/S-karakteristika*** *omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.*

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 eller sociale karakteristika.

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

Puljens minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet vil være på 1%.

Andelen af de underliggende fondes 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 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-forordningens artikel 8 og hvor der ikke foreligger rapporteret taksonomi-data.

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.

Puljens samlede taksonomiandel udregnes som det vægtede gennemsnit af de underliggende fondes taksonomiandele.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet 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 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-klassificeringssystemet[7]?***

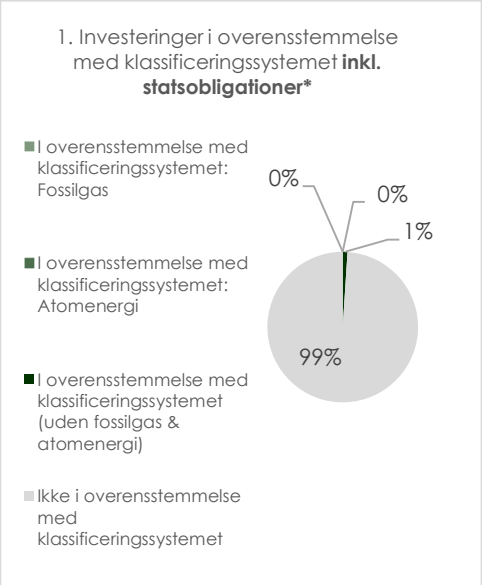
☐ Ja:

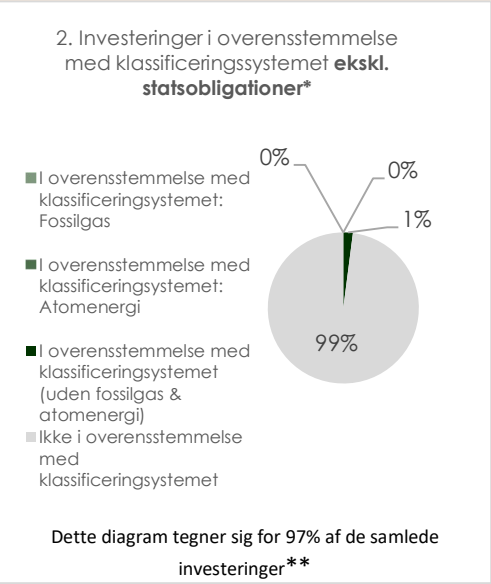
☐ Inden for fossilgas ☐ Inden for atomkraft

☒ Nej

[7] Fossilgas- og/eller atomarrelaterede 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 historiske tal, og kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig aktivallokering*

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Puljens 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 fondes investeringer vil være tilknyttet enten miljømæssige eller sociale mål.

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

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

Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

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

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

Puljens 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 puljens 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://sparekassenballing.kontoinvest.dk/