

Produktnavn: Pulje for lange obligationer

Indikator for juridiske enheder: 529900SEFOTJH1MLGZ92

Ved en **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

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

der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med EU-taksonomien eller ej.

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</li> <li><input type="checkbox"/> økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</li> </ul> <input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%</b>	<input type="checkbox"/> Det <b>fremmede miljømæssige/sociale karakteristika</b> og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</li> <li><input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</li> <li><input type="checkbox"/> med et socialt mål</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke <b>noget bæredygtige investeringer</b>



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

Produktet har fremmet miljømæssige karakteristika ved at tage hensyn til følgende bæredygtighedsfaktor:

- Drivhusgasemissioner

I hvilket omfang produktet har taget hensyn til bæredygtighedsfaktorerne, måles ved hjælp af bæredygtighedsindikatorerne i tabellen nedenfor.

#### ● *Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorer sig?*

Bæredygtighedsindikatorerne er udvalgt med henblik på at måle, i hvilken grad produktet har formået at tage hensyn til de konkrete bæredygtighedsfaktorer. Eksempelvis om produktet har formået at reducere drivhusgasemissioner fra dets investeringer.

Bæredygtighedsfaktor	Bæredygtighedsindikator	Indvirkning [2023]	Indvirkning [2022]
Drivhusgasemissioner	Drivhusgasemissioner i alt (anvendelsesområde 1- og 2-drivhusgasemissioner).	84 tons	246 tons
	CO2-aftryk (anvendelsesområde 1- og 2-drivhusgasemissioner).	1,23 tons pr. mio. kr.	3,63 tons pr. mio. kr.

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

Som det fremgår af tabellen ovenfor, har produktet formået at reducere drivhusgasemissioner fra dets investeringer.

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

Produktet har ikke foretaget bæredygtige investeringer.

● **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?**

Produktet har ikke foretaget bæredygtige investeringer.

— *Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

N/A

— *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

N/A

*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.*

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



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

Produktet har taget hensyn til udvalgte indikatorer for vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. De udvalgte indikatorer er i overensstemmelse med Lægernes Banks politik for identifikation og prioritering af investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Indikatorerne fremgår i tabellerne ovenfor under bæredygtighedsindikatorer.



## Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Tabellen nedenfor viser produktets 15 største investeringer på tværs af aktivklasser.

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2023.

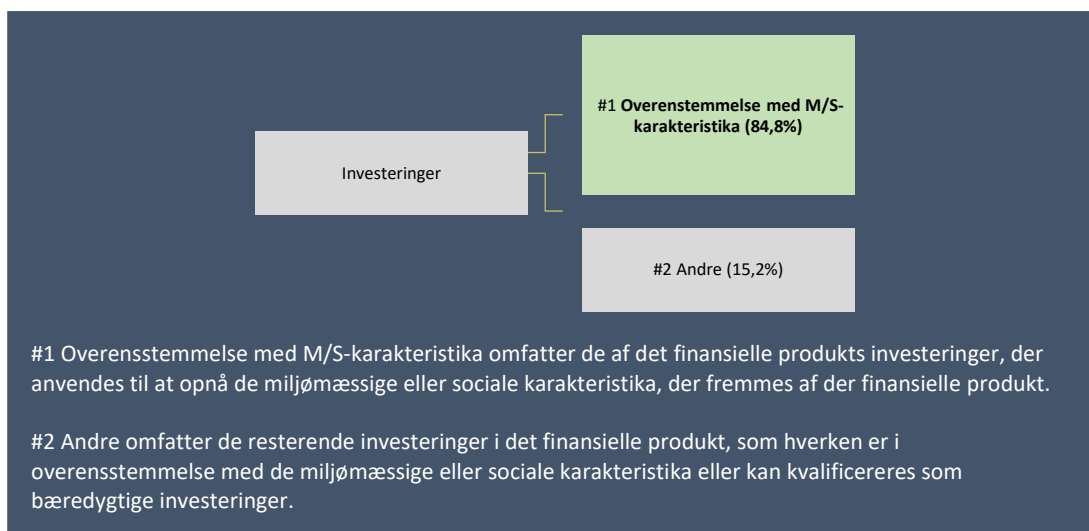
Største investering	Sektor	% aktiver	Land
DENMARK - BULLET DGB 0 11/15/31	Offentlig	6,5%	Danmark
REALKREDIT DNMRK RDKRE 1 10/01/50	Finans	6,0%	Danmark
JYSKE REALKREDIT JYKRE 5 10/01/56 IO	Finans	6,0%	Danmark
DENMARK - BULLET DGB 1.75 11/15/25	Offentlig	4,1%	Danmark
REALKREDIT DNMRK RDKRE 1.5 10/01/53 IO	Finans	4,1%	Danmark
REALKREDIT DNMRK RDKRE 4 10/01/56	Finans	4,1%	Danmark
REALKREDIT DNMRK RDKRE 5 10/01/53	Finans	3,5%	Danmark
DENMARK - BULLET DGB 2.25 11/15/33	Offentlig	3,5%	Danmark
NORDEA KREDIT NDAFH 5 10/01/53	Finans	3,4%	Danmark
NORDEA KREDIT NDAFH 4 10/01/56	Finans	3,3%	Danmark
NORDEA KREDIT NDAFH 4 10/01/43	Finans	3,3%	Danmark
NYKREDIT NYKRE 2.5 10/01/47	Finans	3,2%	Danmark
NYKREDIT NYKRE 1.5 10/01/53	Finans	3,1%	Danmark
NYKREDIT NYKRE 5 10/01/53	Finans	3,0%	Danmark
NORDEA KREDIT NDAFH 3 10/01/53 IO	Finans	3,0%	Danmark



## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

### ● *Hvad var aktivallokeringen?*

Som det fremgår af figuren nedenfor var 84,8 pct. af produktets investeringer i overensstemmelse med produktets miljømæssige og sociale (M/S) karakteristika.



For de resterende 15,2 pct. af produktets investeringer, der omfatter danske statsobligationer og kontanter, kan der for nuværende ikke garanteres hensyntagen til bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Produktets miljømæssige og sociale karakteristika omfatter derfor ikke denne andel af produktets investeringer.

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

Sektortilhørsforhold opgøres i henhold til klassifikationsstandarderne Global Industry Classification Standard (GICS) og Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), hvor sidstnævnte er oversat til GICS-metoden. Opgørelsen dækker 99,6 pct. af produktets investeringer. Det understreges, at de anvendte klassifikationsstandarder ikke er anvendelig på tværs af aktivklasser. De høje andele for sektorerne "Finans" og "Offentlig" afspejler eksempelvis delvist investeringsporteføljens underliggende investeringer i hhv. realkredit- og statsobligationer.

Sektor	% aktiver
Finans	84,5%
Offentlig	15,1%

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificerings-systemet, udtrykkes som en andel af:



- **Omsætning** der afspejler andelen 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 grøn økonomi
- **Driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

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

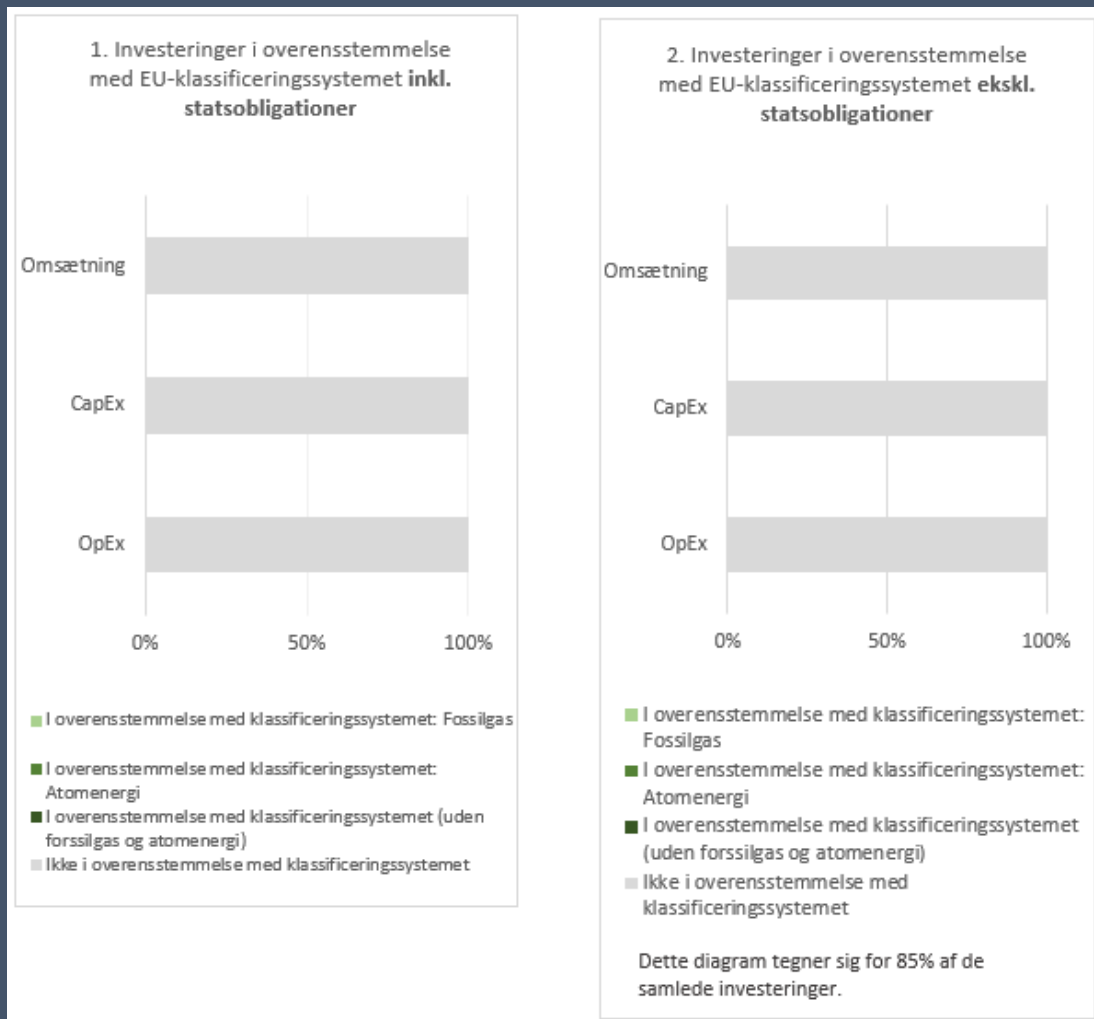
Data til at vurdere investeringers overensstemmelse med EU-klassifikationssystemet er ikke til rådighed, men forventes tilgængelige fremover i takt med, at lovgivningen udvikles og udstedere i overensstemmelse hermed stiller data til rådighed. Nedenstående rapportering er derfor fastlagt til 0 for rapporteringsperioden 2023

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

- Ja:
- Inden for fossilgas       Inden for atomkraft
- Nej

<sup>1</sup> Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer (>>Modvirkning af klimaændringer<<) og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

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



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

#### Bidrag til EU-klassificeringssystemets miljømål

Der er ikke tilgængelig data til at understøtte opgørelsen.

#### Estimeret andel af bæredygtige investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet

Der er ikke tilgængelig data til at understøtte opgørelsen.

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

Der er ikke tilgængelig data til at understøtte opgørelsen.

**Mulighedsskabende aktiviteter** gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

**Omstillings-aktiviteter** er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveau, der svarer til de bedste resultater.

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

Der er ikke tilgængelig data til at understøtte opgørelsen.



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

Se besvarelse overfor i afsnittet *Hvad var aktivallokeringen*.



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

Produktet fulgte en aktiv forvaltet investeringsstrategi for at opnå dets miljømæssige karakteristika, reduktion af drivhusgasemissioner. Inden en investeringsbeslutning blev truffet, blev oplysninger om CO2-udledning på kapitalcenterniveau identificeret og vurderet.



**Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Produktet anvender ikke referencebenchmark.

- *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*

N/A

- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*

N/A

- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*

N/A

- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

N/A