

Oplysninger efter forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser

Følgende puljer fremmer ikke miljømæssige eller sociale karakteristika:

- Korte obligationer
- Indeksobligationer

Følgende pulje fremmer sociale karakteristika:

- Danske aktier

Følgende puljer fremmer miljømæssige og sociale karakteristika:

- Lange obligationer
- Kreditobligationer
- Globale aktier

Puljesammensætninger der fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, vil kun blive opfyldt hvis sammensætningen indeholder mindst en af ovennævnte puljer, der fremmer disse karakteristika. Andelen af den konkrete puljesammensætning, der fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, afhænger af andelen af puljer der fremmer disse karakteristika.

Puljerne fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved at tage hensyn til en eller flere af følgende bæredygtighedsfaktorer:

- Drivhusgasemissioner
- Tobak
- Sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af
- Sociale rettigheder
- Forvaltningsskik

Klimarisici er identificeret som en bæredygtighedsrisiko for de underliggende investeringer i form af fysiske risici afledt af klimaforandringer og transitionsrisici afledt af omstillingen til en lavemissionsøkonomi. Puljer der fremmer miljømæssige karakteristika integrerer transitionsrisici i investeringsstrategien, i henhold til politik for integration af bæredygtighedsrisici, som er nærmere beskrevet i Lægernes Banks politik for bæredygtighed.

Pulje for danske aktier

Puljen består af følgende afdelinger fra Investeringsforeningen Lægernes Invest:

- 100% LI Aktier Danmark Indeks

I Bilag I findes yderligere oplysninger om de miljømæssige og sociale karakteristika, samt hvordan ovenstående bæredygtighedsfaktorer er integreret i investeringsstrategien for.

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 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 virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

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

Produktnavn:
Pulje for danske aktier

Indikator for juridiske enheder:
529900SEFOTJH1MLGZ92

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: ___%**

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 ___%

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

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

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

med et socialt mål

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Produktet fremmer sociale karakteristika ved at tage hensyn til følgende bæredygtighedsfaktor:

- Sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Ved at tage hensyn til ovenstående bæredygtighedsfaktor er det hensigten at reducere investeringers negative indvirkninger på bæredygtighed. Der er integreret eksklusionskriterier i produktets investeringsstrategi, med henblik på at sikre, at produktets investeringer tager hensyn til ovennævnte bæredygtighedsfaktor. Læs mere herom i afsnittet *Investeringsstrategi* nedenfor.

Produktet anvender ikke referencebenchmarks med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika som produktet fremmer.



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

- **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt?**

Bæredygtighedsindikatoren afspejler de bæredygtighedshensyn som er integreret i produktets investeringer. Den er udvalgt med henblik på at måle, i hvilken grad produktet opnår at tage hensyn til den konkrete bæredygtighedsfaktor.

Produktets indikator afspejler det eksklusionskriterium, der er fastsat i produktets investeringsstrategi og har relevans for investeringsuniverset. Eksklusionskriteriet betyder, at selskaber som bryder med kriteriet, er udelukket fra produktet og dets investeringer. Eksklusionskriteriet fremgår af det grå felt, i tabellen nedenfor, og hensigten med indikatoren er at måle hvorvidt produktet efterlever det fastsatte eksklusionskriterie.

Bæredygtighedsfaktor	Bæredygtighedsindikator
Sociale og personale-mæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

- **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?**

Produktet har ikke til hensigt at foretage 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 til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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:

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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 personale-mæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

- Ja, delvist. Produktet tager hensyn til en udvalgt indikator for vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Den udvalgte indikator er i overensstemmelse med Lægernes Banks politik for identifikation og prioritering af investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Indikatoren fremgår i tabellerne ovenfor under bæredygtighedsindikatorer.

Nej



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktet integrerer en række redskaber i investeringsstrategien, der har til formål at reducere investeringers negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse

Overtrædelse af internationale normer

Produktet ekskluderer virksomheder involveret i overtrædelser af FN's Global Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Eksklusionskriterium:

- Virksomheder involveret i miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige kontroverser med en kontrovers-score på 0 i henhold til MSCI's metode for vurdering heraf.

- **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?**

Bindende elementer betyder, at der fastsættes en række kriterier, for udvælgelsen af de investeringer der indgår i produktet, som ikke kan ignoreres eller tilsidesættes pba. skøn.

For dette produkt, udgør de ovennævnte eksklusionskriterier de bindende elementer i investeringsstrategien. Forvalteren er juridisk forpligtet til at efterleve eksklusionskriterier.

- **Hvad er det minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik på at reducere omfanget af investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

De bindende elementer reducerer universet for investerbare selskaber, dvs. selskaber, som produktet kunne investere i såfremt produktet ikke var underlagt eksklusionskriterier.

Produktets eksklusionskriterier betyder at investeringsuniverset ventes reduceret med:

- 0 pct.

Investeringsuniverset er defineret som det markedskapitaliseringsvægtede moderindeks for danske børsnoterede aktier (OMXC25).

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende**

Følgende redskaber anvendes til at sikre at fremme god ledelsespraksis i selskaber:

- Der investeres ikke i selskaber, som bryder med internationale principper og national lovgivning for god selskabsledelse. Vurderingen af selskabers efterlevelse af retningslinjerne tager afsæt i FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.
- Stemmeafgivning er baseret på stemmeanbefalinger, som søger at fremme internationale standarder for god selskabsledelse.

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

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdsforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

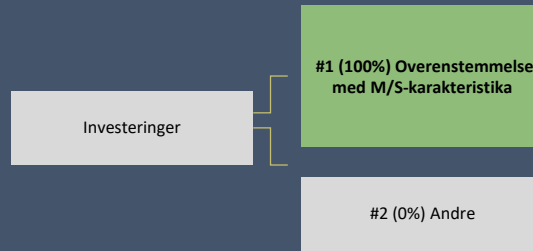
Som det fremgår af figuren nedenfor, forventes 100 pct. af produktets investeringer at være i overensstemmelse med produktets miljømæssige og sociale karakteristika.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **Omsætning** der afspejler andelen indtægter fra de investeringsmodt agende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodt agende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til grøn økonomi
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle

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



#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.

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

Produktet anvender ikke derivater til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

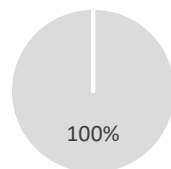


I hvilket minimumsomsfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer. Det forventes derfor, at "Andre investeringer" vil udgøre 100 pct. af produktets investeringer.

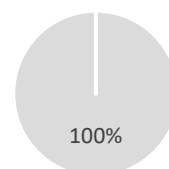
De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen 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.

1. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, inkl. statsobligationer*



■ I overensstemmelse
■ Andre investeringer

2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer*



■ I overensstemmelse
■ Andre investeringer

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

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende**
Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.

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



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

Produktet har ikke til hensigt at foretage bæredygtige investeringer.



- **Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Produktet foretager ikke bæredygtige investeringer med sociale mål.



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

Se forklaring i afsnittet om *planlagt aktivallokering* ovenfor.



- **Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?**

Produktet anvender ikke et benchmark til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Reference

benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.

- **Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Produktet anvender ikke et benchmark til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Produktet anvender ikke et benchmark til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Produktet anvender ikke et benchmark til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.



- **Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[Lægernes Bank - Bæredygtighedsrelaterede oplysninger](#)