

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 globale aktier

Puljen består af følgende afdelinger fra Investeringsforeningen Lægernes Invest:

- 100% LI Aktier Globale 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

Produkt navn:
Pulje for globale aktier

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 virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystem et 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.



Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja
 Nej

<input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%	<input type="checkbox"/> 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 ___%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer

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

Produktet fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at tage hensyn til følgende bæredygtighedsfaktorer:

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

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

Produktet anvender referencebenchmarks med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika som produktet fremmer. Læs mere herom i afsnittet *Referencebenchmarks* nedenfor.

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?**

Bæredygtighedsindikatorerne afspejler de bæredygtighedshensyn som er integreret i produktets investeringer. De er udvalgt med henblik på at måle, i hvilken grad produktet opnår at tage hensyn til de konkrete bæredygtighedsfaktorer.

De klimarelaterede bæredygtighedsindikatorer findes i tabellerne nedenfor under "drivhusgasemissioner". Indikatorer for drivhusgasemissioner omfatter CO₂-aftryk fra produktets investeringer. CO₂-aftryk opgøres på forskellige udledningstyper (anvendelsesområder eller "scopes"), da kvaliteten af data varierer.

Hertil kommer de indikatorer, som kan have en indvirkning på reduktionen af drivhusgasemissioner, nemlig andelen af selskaber med involvering i fossil energi og andelen af selskaber, som ikke har fastsat CO₂-reduktionsmål i tråd med Paris-aftalens temperaturmålsætning. Indikatorerne er udvalgt blandt de målepunkter, som EU har fastsat, for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighed. De betragtes derfor som væsentlige for vurdering af produktets klimarelaterede bæredygtighedshensyn.

Resterende indikatorer fordeler sig over temaerne tobak, brud med internationale normer, kontroversielle våben og atomvåben. Indikatorerne har det tilfælles, at de afspejler de eksklusionskriterier der er fastsat i produktets investeringsstrategi. Eksklusionskriterierne betyder, at selskaber, som bryder med kriterierne, er udelukket fra produktet og dets investeringer. Eksklusionskriterierne fremgår af de grå felter, i tabellen nedenfor, og hensigten med indikatorerne er at måle hvorvidt produktet efterlever de fastsatte eksklusionskriterier.

Bæredygtighedsfaktor	Bæredygtighedsindikator
Drivhusgasemissioner	Drivhusgasemissioner i alt (anvendelsesområde 1- og 2-drivhusgasemissioner).
	CO ₂ -aftryk (anvendelsesområde 1-, 2- og 3-drivhusgasemissioner).
	CO ₂ -aftryk (anvendelsesområde 1- og 2-drivhusgasemissioner).
	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer.
	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden initiativer til reduktion af CO ₂ -emissioner med henblik på tilpasning til Paris-aftalens temperaturmålsætning.
	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med mere end 5 pct. omsætning fra udvinding af olie og gas fra tjæresand, hvis klimaplaner ikke skønnes i overensstemmelse med Paris-aftalens temperaturmålsætning.
	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med mere end 5 pct. omsætning fra udvinding af olie og gas i Arktis, hvis klimaplaner ikke skønnes i overensstemmelse med Paris-aftalens temperaturmålsætning.
	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med mere end 1 pct. omsætning fra udvinding af termisk kul, hvis klimaplaner ikke skønnes i overensstemmelse med Paris-aftalens temperaturmålsætning.

	<p>Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med mere end 50 pct. omsætning fra kulbaseret energiproduktion, hvis klimaplaner ikke skønnes i overensstemmelse med Paris-aftalens temperaturmålsætning og som ikke har udstedt grønne obligationer.</p> <p>Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder aktive i undersektorerne "udvinding og produktion" og "integrerede olie og gasselskaber" under energisektoren, hvis klimaplaner ikke skønnes i overensstemmelse med Paris-aftalens temperaturmålsætning.</p>
Tobak	<p>Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder involveret i produktion af tobaksprodukter.</p> <p>Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med mere end 10 pct. omsætning fra distribution eller salg af tobaksprodukter.</p> <p>Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med mere end 10 pct. omsætning fra salg af produkter og services nødvendige for fremstillingen af tobaksprodukter.</p> <p>Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med mere end 10 pct. omsætning fra salg af navne-rettigheider til brug for tobaksprodukter.</p>
Sociale og personale-mæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse	<p>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.</p> <p>Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben.</p> <p>Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af atomvåben.</p>

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.

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.

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, delvist. Produktet tager hensyn til udvalgte indikatorer for vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. De udvalgte indikatorer er i overensstemmelse med Lægernes Invests politik for identifikation og prioritering af investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Indikatorerne 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.

Drivhusgasemissioner

CO2-målsætning:

Foreningens rådgiver, Lægernes Pension, har tilsluttet sig FN-initiativet Net Zero Asset Owner Alliance. Initiativet har til hensigt at understøtte investorers mål om netto-nuludledninger fra investeringsporteføljen inden 2050. I henhold til retningslinjer fastsat i initiativet er produktets investeringer omfattet af en målsætning om at CO2æ-aftrykket fra investeringerne skal reduceres med 25 pct. inden udgangen af 2024 relativt til niveauet ultimo 2019.

CO2æ-aftrykket opgøres som anvendelsesområde 1- og 2-drivhusgasemissioner pr. investeret mio. kr.

Eksklusionskriterier:

- Virksomheder med mere end 5 pct. omsætning fra udvinding af olie og gas fra tjæresand.
- Virksomheder med mere end 5 pct. omsætning fra udvinding af olie og gas i Arktis.
- Virksomheder med mere end 1 pct. omsætning fra udvinding af termisk kul.
- Virksomheder med mere end 50 pct. omsætning fra kulbaseret energiproduktion.
- Virksomheder aktive i undersektorerne "udvinding og produktion" og "integrerede olie og gasselskaber" under energisektoren.

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

Sektortilhørsforhold bestemmes i henhold til klassifikationsstandarden Global Industry Classification Standard (GICS).

Selskaber omfattet af eksklusionskriterier undtages eksklusion såfremt deres klimaplaner vurderes i overensstemmelse med Paris-aftalens temperaturmålsætning. Vurderingen beror på om selskabets fremtidige udledninger er i overensstemmelse med et CO₂-budget, som sikrer en maksimal temperaturstigning på under 2 grader. Selskabers temperatur opgøres med afsæt i MSCI's metode herfor.

Benchmark:

- Der anvendes et referencebenchmark der re-vægter selskaber i indekset baseret på muligheder og risici forbundet med overgangen til en lav-emissionsøkonomi. Benchmarkets CO₂-aftryk er 30 pct. lavere end investeringsuniverset, og revideres årligt, så der opnås CO₂-reduktioner på 7 pct. årligt fra 2021 og frem. I benchmarket indgår anvendelsesområde 1-, 2- og 3-drivhusgasemissioner.

Aktivt ejerskab:

Der gennemføres selskabsdialoger indenfor klima i samarbejde med investornetværket Climate Action 100+. Dialogerne er målrettet selskaber med de højeste CO₂-udledninger globalt og centrerer omkring integration af klimarisici i rammerne for selskabets ledelse, CO₂-reduktioner i tråd med Paris-aftalen, samt rapportering af klimaforhold med afsæt i internationale anbefalinger.

Derudover anvendes stemmeretter i videst muligt omfang for produktets aktieinvesteringer. Stemmeafgivning sker med afsæt i stemmeanbefalinger fastsat i "Sustainability International Proxy Voting Guidelines" udarbejdet af foreningens rådgiver, ISS. Stemmepolitikken betyder, at der generelt bakkes op om forslag, som fremmer selskabers arbejde med klimarisici.

Det gælder bl.a. følgende:

- Der stemmes imod bestyrelseskandidater i selskaber med høje CO₂-udledninger, hvor selskabet ikke vurderes at have taget tilstrækkelige initiativer til at identificere, vurdere og mitigere
- Der stemmes for aktionærforslag, som ønsker yderligere information om selskabers klimarisici, herunder hvordan selskaber identificerer, vurderer og mitigerer klimarisici.
- Der stemmes for aktionærforslag, som ønsker at selskabet forpligter sig til at fastsætte CO₂-reduktionsmål.
- Der stemmes for aktionærforslag, som ønsker at selskabet forpligter sig til at offentliggøre information om deres klimarelaterede lobbyaktiviteter og baggrunden for fastsatte CO₂-reduktionsmål.
- Der stemmes imod selskabers klimaplaner ("Say on Climate" forslag), såfremt disse ikke lever op til en række minimumsstandarder. Det gælder bl.a. at de skal følge anbefalinger fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), leve op til Paris-aftalens reduktionskrav og være integreret i selskabets investerings- og forretningsstrategi.

Tobak

Produktet ekskluderer virksomheder, der er involveret i aktiviteter, der er relateret til produktion og salg af tobaksprodukter.

Eksklusionskriterier:

- Virksomheder involveret i produktion af tobaksprodukter og/eller e-cigaretter.
- Virksomheder med mere end 10 pct. af omsætningen fra distribution og/eller salg af tobaksprodukter og/eller e-cigaretter.
- Virksomheder med mere end 10 pct. af omsætningen fra salg af produkter og services som er nødvendige for fremstillingen af tobaksprodukter og e-cigaretter.
- Virksomheder med mere end 10 pct. af omsætningen fra salg af navnerettigheder til brug for tobaksprodukter og e-cigaretter (Licensering).

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.

Kontroversielle våben og atomvåben

Produktet ekskluderer virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben og atomvåben.

Eksklusionskriterier:

- Virksomheder involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben i henhold til EU's definition (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben).
- Virksomheder involveret i fremstilling eller salg af atomvåben.

● ***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 og det anvendte benchmark, de bindende elementer i investeringsstrategien. Forvalteren er juridisk forpligtet til at efterleve eksklusionskriterier. Produktet er passivt forvaltet, hvorfor investeringer i produktet følger benchmarket korrigeret for effekten af de af produktets eksklusionskriterier, som afviger fra benchmarkets 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:

- 7,1 pct.

Investeringsuniverset er defineret som det markedskapitaliseringsvægtede moderindeks for børsnoterede aktier i udviklede markeder (MSCI World IMI).

● ***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
- Stemmeafgivning er baseret på stemmeanbefalinger, som søger at fremme internationale standarder for god selskabsledelse.
- I referencebenchmarket indgår der kriterier for god selskabsledelse på klimaområdet til brug for revægtning af selskaber.

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



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

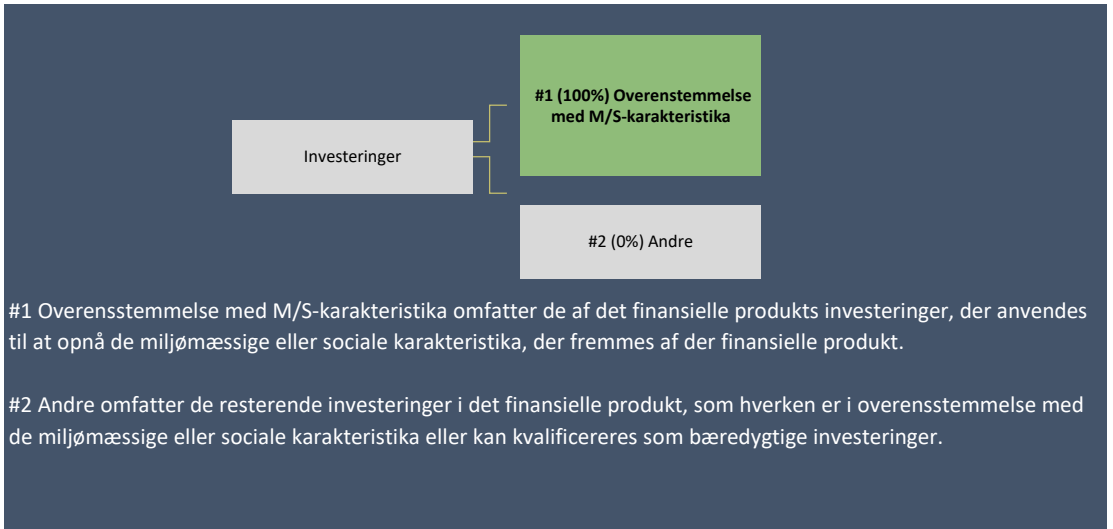
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

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

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

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.



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 minimumsomfang 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.



* 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.



- **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?**

Afdelingen følger et benchmark, som er konstrueret i henhold til kriterierne for "EU-benchmarks for klimaovergangen" fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2089 af 27. november 2019 om ændring af forordning (EU) 2016/1011, for så vidt angår EU-benchmarks for klimaovergangen, Paristilpassede EU-benchmarks og bæredygtighedsrelaterede oplysninger om benchmarks. Benchmarket anvendes med henblik på at tage hensyn til bæredygtighedsfaktoreren "drivhusgasemissioner". For øvrige bæredygtighedsfaktorer er der i visse tilfælde enten overlap mellem produktets eksklusionskriterier og de eksklusionskriterier, som indgår i benchmark, eller også er produktets eksklusionskriterier skærpet relativt til benchmarkets kriterier. For disse er det således eksklusionskriterierne, som tager hensyn til de relevante bæredygtighedsfaktorer.

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

Der anvendes et standardiseret referencebenchmark, som er udbudt og konstrueret af benchmarkudbyderen MSCI. Referencebenchmark integrerer derfor ikke alle produktets bæredygtighedsfaktorer og tilpasses ikke ved ændring af produktets bæredygtighedsfaktorer.

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

Der foretages kvartalsvis tilpasning af benchmarket i tråd med de bæredygtighedsfaktorer, som indgår i benchmark-konstruktionen. Produktet er passivt forvaltet, hvorfor investeringer i produktet følger benchmarket korrigeret for effekten af de af produktets eksklusionskriterier, som afviger fra benchmarkets eksklusionskriterier.

Reference benchmarks

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

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

MSCI ACWI Climate Change

Benchmarket er konstrueret i henhold til kriterierne for "EU-benchmarks for klimaovergangen" fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2089 af 27. november 2019 om ændring af forordning (EU) 2016/1011, for så vidt angår EU-benchmarks for klimaovergangen, Paristilpassede EU-benchmarks og bæredygtighedsrelaterede oplysninger om benchmarks. Følgende elementer i benchmark-konstruktionen har relevans for bæredygtighedsfaktoren "drivhusgasemissioner":

- Selskabers vægt i benchmarket er baseret på muligheder og risici forbundet med overgangen til en lav-emissionsøkonomi. Der anvendes en "Low Carbon Transition Score", som grundlag for at vurdere selskabers risici og muligheder. Scoren inddrager en række data om selskabers klimaprofil, herunder bl.a. selskabers nuværende CO₂-udledninger, produkters eksponering til risici knyttet til den grønne omstilling, selskabets eksponering til grønne teknologier, og vurdering af ledelsens tilgang til håndtering af klimaforhold i form af omstillingsplaner og CO₂-reduktionsmål.
- Benchmarket øger dermed eksponeringen til selskaber, der forventes at drage fordel af overgangen til en lav-emissionsøkonomi, mens eksponeringen reduceres til selskaber, der forventes at blive negativt påvirket. Benchmarket øger desuden eksponeringen til selskaber med miljømæssigt bæredygtige aktiviteter i henhold til EU-klassifikationssystemet.
- Benchmarket er konstrueret således at CO₂-aftrykket fra de underliggende selskaber er 30 pct. lavere end investeringsuniverset. Benchmarket revideres løbende, så der opnås CO₂-reduktioner på 7 pct. årligt fra 2021 og frem i tråd med Paris-aftalens temperaturmålsætning.



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

[Lægernes Bank - Bæredygtighedsrelaterede oplysninger](#)