

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2a og 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-klassificerings-systemet 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 klassificerings-systemet eller ej.



Bæredygtigheds-indikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

Produkt navn Formuepleje Høj

### Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

#### Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja  Nej

Det foretog 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 foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_%

Det fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, havde det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_%

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

Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer

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

Gruppen har fremmet miljømæssige og sociale karakteristika ved at søge at investere i fonde, der udelukker selskaber med væsentlig eksponering til aktiviteter, der anses for at have betydelig negativ indvirkning på miljøet eller samfundet som helhed. Derudover har Gruppen søgt at investere i fonde, der investerer i selskaber, der er analyseret og vurderet ud fra miljø-, sociale- og ledelsesmæssige forhold.

#### ● Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

For at måle opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som Gruppen ønsker at fremme, er følgende indikatorer taget i betragtning:

Eksklusion & ESG-integration	2022	2023
Andel af investeringer til udstedere med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø	0,12%	0,00%
Andel af investeringer med eksponering til kulminedrift*	0%	0%
Andel af investeringer med eksponering til produktion af oliesand*	0%	0%
Andel af investeringer med eksponering til olie og gas efterforskning i offshore arktiske områder*	0%	0%
Andel af investeringer med eksponering til produktion eller distribution af tobak	0%	0%
Andel af investeringer i virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	0%	0%
Afdelingens CO2 aftryk (tCO2/mUSD investeret)	37,68	33,83

Afdelingens ESG rating	9,46	7,48
Bidrag til FN's Verdensmål**	17,48%	14,78%
Andel af investeringer i fonde, der er klassificeret i henhold til Disclosure-forordningens artikel 8	8	8

\*Eksponeringer omfatter selskaber, hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra den angivende aktivitet.

\*\*Målt som andelen af investeringernes omsætning relateret til FN's Verdensmål

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

Se tabellen ovenfor for sammenligning med tidligere perioder

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

**2023**

Gruppen har ikke givet tilsagn til at foretage bæredygtige investeringer, men har fremmet miljømæssige karakteristika, hvoraf følgende andel af Gruppens investeringer har været i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet:

4,37%

*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 bæredygtigheds-faktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.



**Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Investeringsforvalteren for de underliggende fonde har i porteføljevaltningsprocessen taget højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer), ved at anvende oplysninger om udstedernes CO<sub>2</sub>-udledning, omsætning inden for udvalgte sektorer og ESG-rating i investeringsanalysen.

Et eksempel på hvordan der tages hensyn til de vigtigste negative indvirkninger er via eksklusion af kontroversielle våben samt eksklusion af selskaber, hvor mere end 5 % af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand samt olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder.

Gruppen har derudover foretaget normbaseret screening, hvilket betyder, at de underliggende investeringer er blevet gennemgået for selskaber, der eventuelt brød internationale normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik (f.eks. FN's Global Compact eller ILO arbejdsmarkedskonventioner). Hvis et selskab brød med disse normer, har Gruppen ved brug af aktivt ejerskab og indflydelse, forsøgt at få selskabet til at tage ansvar og ændre adfærd. Hvis dialogen ikke viste de ønskede fremskridt, er selskabet blevet ekskluderet fra



## Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Det er ikke muligt at angive sektorfordeling for de underliggende fonde.

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 1/1/2023 - 31/12/2023

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
BankInvest BIX Globale Aktier ESG Indeks DK0061133709	Investeret i flere sektorer	25,19%	Danmark
BankInvest Glo. Akt. Ansvarlig Udv. W DK0061271509	Investeret i flere sektorer	21,22%	Danmark
BankInvest Højt Udbytte Aktier W DK0060821494	Investeret i flere sektorer	20,81%	Danmark
BankInvest Glo. Obl. Ansvarlig Udv. W DK0061296092	Investeret i flere sektorer	12,02%	Danmark
BankInvest Melleml DK Obligationer W DK0060821817	Investeret i flere sektorer	7,99%	Danmark
BankInvest Danske Aktier-W- DK0060821064	Investeret i flere sektorer	7,98%	Danmark
BI Erhvervsjendomme A/S DK0061026549	Ikke klassificeret	4,80%	Danmark

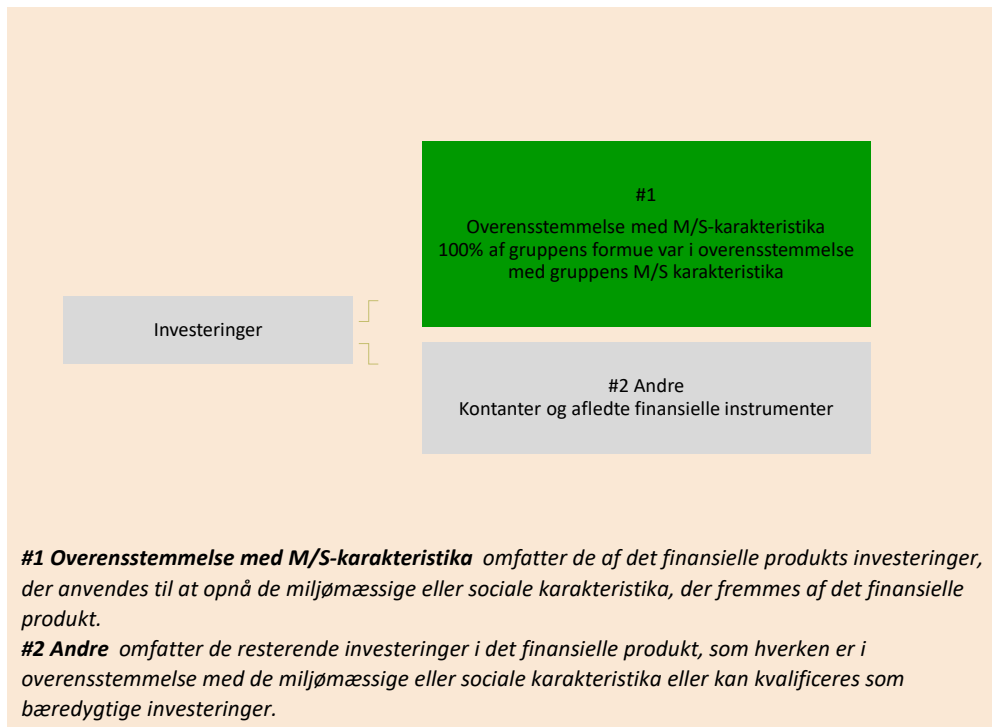


## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificerings-systemet, 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 investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

### ● *Hvad var aktivallokeringen?*



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

Det er ikke muligt at angive sektorfordeling for de underliggende fonde.



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

	2022	2023
Gruppen har ikke givet tilsagn til at foretage bæredygtige investeringer, men har fremmet miljømæssige karakteristika, hvoraf følgende andel af Gruppens investeringer har været i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet:	4,73%	4,37%

Nedenfor fremgår det, hvilke miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, de underliggende investeringer har bidraget til og i hvilket omfang:

	2022	2023
Modvirkning af klimaændringer	-	4,24%
Tilpasning til klimaændringer	-	0,17%

Der er anvendt følgende data til brug for udregningen af Gruppens 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. 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.

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

### 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

1. 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.

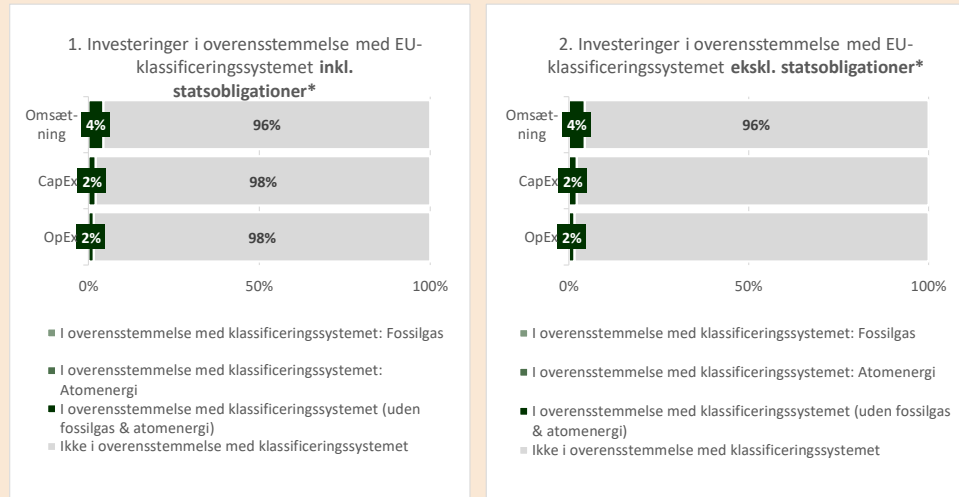
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for fossilgas begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndterings-regler

**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 drivhusgas-emissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

Er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU)

**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 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

Grundet manglende data er det ikke muligt at oplyse taksonomiandel udtrykt som en andel af CapEx og OpEx.

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

Andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter 0,02%  
 Andelen af investeringer i mulighedsskabende aktiviteter 0,83%

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

Der henvises til tabellen ovenfor for rapportering af andelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder.



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

Andre investeringer omfattede investeringer i likvide aktiver (kontanter) samt afledte finansielle instrumenter. Formålet med investeringerne var at opfylde Gruppens likviditetsstyring samt afdækning af risiko, og der var således ikke nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier hertil.



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

Investeringsforvalteren for de underliggende fonde har nedsat en intern Komité for Ansvarlige Investeringer, som har til opgave at overvåge investeringsforvalterens arbejde med ansvarlige investeringer.

Komitéen har udarbejdet en politik for ansvarlige investeringer, der blandt andet fastsætter rammer for eksklusionskriterier, proces for normbaseret screening og ESG-integration. Investeringsforvalterens efterlevelse af denne politik skal være med til at sikre opfyldelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som Gruppen har ønsket at fremme.

På baggrund af politikken er der bl.a. fastsat compliancereglere, der skal være med til at sikre overholdelsen af politikken standarder. Dette resulterer i en løbende monitorering og kontrol af Gruppens efterlevelse af de karakteristika.

Derudover bliver eksklusionslisten analyseret og revurderet to gange årligt, hvor de underliggende fondes investeringer bliver analyseret for overholdelse af menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljøkonventioner og -principper samt antikorrupsions- og hvidvaskningsprincipper.

For nærmere oplysninger om tilgangen til arbejdet med ansvarlige investeringer samt link til politik, henvises der til: <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>  
For bankens politik for integration af bæredygtighedsrisici henvises til <https://moensbank.dk/daglig-oekonomi-mit-liv/investering/lovgivning>