

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, 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-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 klassificeringssystemet eller ej.

Produktnavn: Globale Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):  
5493007PZL23ZIT07G93

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

### Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et miljømål</b> :	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede <b>miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika</b> og selv om det ikke havde bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på 76.79%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et socialt mål</b> : %	<input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål
	<input type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men <b>foretog ikke nogen bæredygtige investeringer</b>



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

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

Produktets bæredygtighedskarakteristika blev opfyldt. Eksklusionskriterierne blev effektueret og overholdt. Produktet udøvede sine stemmerettigheder i et vist omfang. Produktets klimaaftryk lå under aftrykket for afkastbenchmarket. Produktets investeringer var i højere grad end afkastbenchmarket i overensstemmelse med verdensmålene (Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals). Produktets andel af bæredygtige investeringer og investeringer i overensstemmelse med taksonomien lå over minimumsandel.

### ● Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	BM Værdi	BM dækning	Andel estimat BM
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions	374.03 tCO2e	100.00%	20.16 %			
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested	2.73 tCO2e/€M invested	100.00%	20.16 %	63.04 tCO2e/€M invested	99.74%	14.83%
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales	16.69 tCO2e/€M sales	100.00%	20.16 %	171.87 tCO2e/€M sales	99.91%	14.72%
2022-12-31	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	3.21%	95.30%		4.56%	99.93%	
2022-12-31	Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals	0.32	100.00%		-0.04	99.74%	

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning Værdi
2022-12-31	Share of sustainable investments	76.79%			50.00%
2022-12-31	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	3.21%	95.30%		2.46%

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

Da dette er første rapportering, så er der endnu ingen referenceperiode at sammenligne med.

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

Afdelingen fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved eksklusion af selskaber ud fra følgende kriterier: Vedvarende brud på normer, kontroversielle våben og klimamæssigt efterslæb. Bæredygtighedsoplysninger blev integreret både kvalitativt og kvantitativt på tværs af investeringsprocessen, fra screening og analyse af potentielle nye investeringer over værdiansættelse til investeringsbeslutningen, konstruktion og monitorering af porteføljer samt porteføljerapportering.

Desuden søgte afdelingen at fremme sociale- og miljømæssige karakteristika via overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtighed, hvoraf afdelingens bæredygtige investeringer tager hensyn til miljømålene "Modvirkning af klimaændringer" og "Tilpasning til klimaændringer".

Den del af de miljømæssige og sociale karakteristika, der ligger udover EU-taksonomien, måles jf. afdelingens definition af bæredygtige investeringer gennem bidrag til enten realiseringen af et af de 17 verdensmål eller reduktion af investeringens klimapåvirkningen gennem Science Based Target målsætning eller produkter med bidrag til bæredygtig udvikling eller selskaber med en divers ledelse.

Gennem eksklusioner og inddragelse af bæredygtighedsanalyser i investeringsbeslutninger og aktivt ejerskab investerede produktet i højere grad i selskaber, der bidrager til bæredygtig udvikling, og i mindre grad i selskaber med en negativ påvirkning. Samtidig håndterede produktet den negative påvirkning gennem sit aktive ejerskab.

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 skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Afdelingens bæredygtige investeringer vurderes ud fra foreningens DNSH-kriterier, der medfører, at selskaber med en eksponering på over 5% af omsætningen mod fossile brændstoffer, tobak, alkohol, pornografi, atomenergi eller våben, samt selskaber, der er langt fra at være i overensstemmelse med FN's Verdensmål, ikke anses for at være bæredygtige.

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

Indikatorerne for den negative påvirkning indgik på flere måder. Dels gennem den kvantitative og kvalitative vurdering af selskaber, og dels gennem det aktive ejerskab, som fondens forvalter udførte for at reducere selskabernes negative påvirkning.

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

Ja. De bæredygtige investeringer var i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Investeringsuniverset screenes løbende for overholdelse af disse, der indgår som en del af definitionen af minimum safeguards. Resultatet af denne indgår som en del af databasen, der opgør hvilke selskaber, der kan identificeres som bæredygtige. Hvis et selskab handler i strid med de to nævnte principper, så vil selskabet ikke tælle med i opgørelsen.

*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.*



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

Afdelingen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse.



## Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

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

Top 15 investeringer	Sektor	% Aktiver	Land
Vertex Pharmaceuticals Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	3.57%	US
Deere & Co	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	3.45%	US
Schneider Electric SE	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	3.27%	FR
Alphabet Inc	INFORMATION OG KOMMUNIKATION	3.00%	US
First Republic Bank/CA	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.67%	US
UnitedHealth Group Inc	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.55%	US
Microsoft Corp	INFORMATION OG KOMMUNIKATION	2.54%	US
Hdfc Bank Ltd-Adr	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.22%	US
Synopsys Inc	INFORMATION OG KOMMUNIKATION	2.00%	US
AMETEK Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.99%	US
Thermo Fisher Scientific Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.98%	US
SVB Financial Group	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.88%	US
Hexagon AB	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.87%	SE
Schlumberger Ltd	RÅSTOFINDVINDING	1.84%	US
Accenture PLC	INFORMATION OG KOMMUNIKATION	1.76%	US



## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Andelen af bæredygtighedsrelaterede investeringer i afdelingen er 95.30%

### ● **Hvad var aktivallokeringen?**

Afdelingen investerer primært i børsnoterede aktier, typisk med en mindre kontantbeholdning. Fonden kan holde mindre positioner i andre finansielle instrumenter som specificeret i prospektet. Disse vil typisk være begrænsede. Afdelingens investeringer i børsnoterede aktier falder under afdelingens bæredygtighedskarakteristika. Minimum 50% af investeringerne er i bæredygtige investeringer.

Afdelingens minimumsandel af transitions- og muliggørende aktiviteter er 0%.

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 1%.

Afdelingens minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer er 1%.

76.79% af investeringerne er i bæredygtige investeringer. Afdelingens andel af transitions- og muliggørende aktiviteter kan ikke regnes på nuværende tidspunkt grundet manglende data. Afdelingens andel af bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 35.51%. Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer er 37.23%

Aktiv fordeling	Procentsats
#1 Overens-stemmelse med M/S-karakteristika	95.30%
#1A Bæredygtige	76.79%
#1B Andre M/S-karakteristika	18.51%
I tråd med klassificeringssystemet	3.21%
Andre miljømæssige	35.51%
Sociale	37.23%
#2 Andre	4.70%

### Aktivallokering

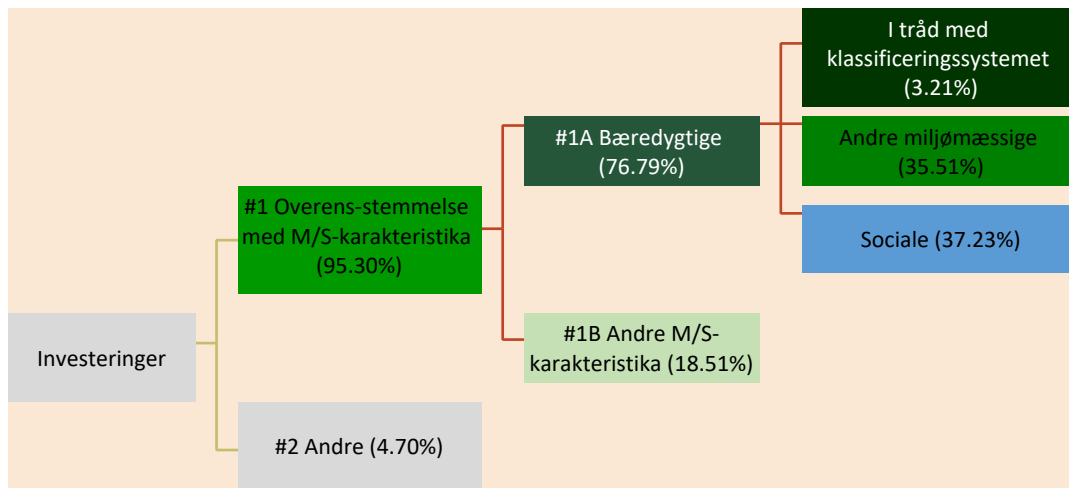
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

### Mulighedsskaben de

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.



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

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

Sektor	Delsektor	Vægt
FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af computere, elektroniske og optiske produkter	19.19%
FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af maskiner og udstyr i.a.n.	8.96%
INFORMATION OG KOMMUNIKATION	Udgivervirksomhed	8.93%
PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring	8.48%
INFORMATION OG KOMMUNIKATION	Informationstjenester	7.68%
FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af farmaceutiske råvarer og farmaceutiske præparater	6.74%
INFORMATION OG KOMMUNIKATION	Computerprogrammering , konsulentbistand vedrørende informationsteknologi og lignende aktiviteter	5.94%
HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL	Detailhandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler	5.92%
PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Hjælpetjenester i forbindelse med finansieringsvirksomhed og forsikring	5.45%
PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring	3.91%

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.

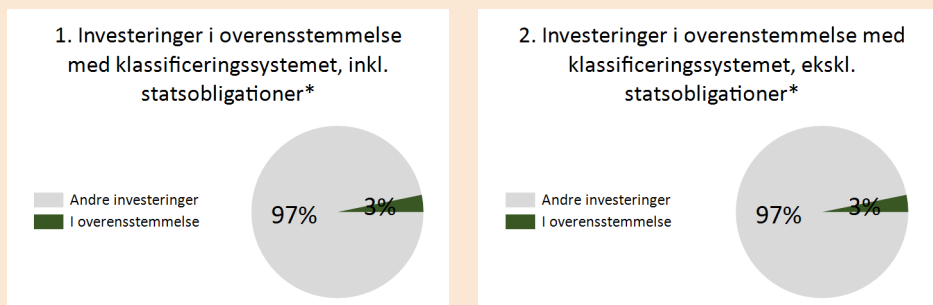
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



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

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 3.21%

*Diagrammer 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  
\*\* På baggrund af manglende datatilgængelighed så rapporteres der ikke på CapEx og OpEx. Produktet forvalter vil rapportere på disse punkter, så snart data er tilgængelig.*

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

Data har endnu ikke været tilgængelig for omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor vi ikke har noget data at rapportere på.

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

Da dette er første rapportering, så er der endnu ingen referenceperiode at sammenligne med.





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



### Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 35.51%



### Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingens andel af socialt bæredygtige investeringer er 37.23%



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

Kategorien 'Andre' indeholdte udelukkende en mindre kontantbeholdning. Beholdningen brød ikke minimum safeguards



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

Eksklusionslisten, der har fokus på vedvarende normbrydere, producenter af kontroversielle våben og selskaber med høje klimarisici, der ikke er omstillingsparate, blev effektueret og overholdt i hele perioden. Listen over ikke omstillingsparate selskaber med høje klimarisici blev udvidet til også at omfatte producenter af skiffer-gas og olie. I den indeværende periode blev eksklusionslisten også udvidet med fonden selskaber, hvis moderselskaber er registreret i Rusland. Dette er dels sket ud fra et ønske om en effektiv implementering af sanktionerne i disse, men den går også videre, da ikke sanktionerede russiske selskaber også er udelukket. Dette er sket på baggrund af vurderingen, at det ikke i den nuværende situation er muligt at drive virksomhed afkoblet fra russisk politik, hvilket igen indebærer bæredygtighedsrisici såsom brud på menneskerettighederne. Produktet engagede med Amazon.com Inc og Meta Platforms for brud på enten FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Produktets forvalter udøvede aktivt ejerskab gennem Climate Action 100+ på de selskaber i verdensmarkedet med den højeste udledning. Forvalteren af produktet udøvede sine stemmerettigheder i et vist omfang. Deltagelse i 42 ud af 67 generalforsamlinger. Det gav en stemmedeltagelse på 62,69 % Der blev stemt imod bestyrelsen på 29,04% af forslagene på de generalforsamlinger, som forvalteren deltog på. Forvalteren stemte for 82,14% af aktionærforslagene. Ambitionen på dette punkt er i årets løb blevet udvidet til i videst mulig omfang at omfatte alle generalforsamlinger. Samtidig er informationsdelingen omkring disse aktiviteter øget, så investorer dag for dag kan følge stemmeafgivelsen og baggrunden for den på produktets hjemmeside.



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

### Reference

**benchmarks** er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige investeringsmål.

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

Dette er ej relevant, da produktet ikke har noget ESG-referencebenchmark.

- **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?**

Dette er ej relevant, da produktet ikke har noget ESG-referencebenchmark.

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

Dette er ej relevant, da produktet ikke har noget ESG-referencebenchmark.

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

Dette er ej relevant, da produktet ikke har noget ESG-referencebenchmark.