

Bæredygtighedsrapportering 2024

Regler fra EU vedr. bæredygtighed stiller krav til, hvilke oplysninger vi som forvalter skal rapportere omkring vores porteføljes grad af bæredygtighed. Oplysningerne skal gives i en bestemt skabelon, så man kan sammenligne oplysningerne på tværs af selskaber!

F&I's prioritet er fortsat at give kunderne det bedste langsigtede afkast ud fra den enkelte kundes risikoprofil, og derfor forpligter vi os ikke til, at der skal være en minimumsandel af bæredygtige investeringer.

De enkelte investeringer foretages således ikke med bæredygtighed som hovedformål, men i langt de fleste tilfælde, er det vores vurdering, at de mest attraktive langsigtede investeringer er at finde blandt selskaber, der er førende med hensyn til at integrere bæredygtighed i deres forretningsmodel i deres respektive brancher, og vi har i 2024 haft en andel af bæredygtige investeringer på 37,7 % i vores modelportefølje for aktier. Det er en stigning i forhold til 2023 på 12 %.

Særligt omkring obligationer kan vi oplyse, at selvom realkreditinstitutterne, der udsteder de obligationer, som vi investerer i, har en høj grad af bæredygtighed ifølge analyseinstituttet MSCI, så kan obligationerne ikke betragtes som værende bæredygtige, fordi det ikke kan garanteres, at det enkelte obligationslåns provenu kun går til bæredygtige forbedringer medmindre, der er tale om særlige grønne obligationer fra realkreditinstituttet.

I det følgende kan du læse om, hvordan vi integrerer bæredygtighed i vores investeringsbeslutninger for vores modelportefølje for aktier, hvordan vi screener for overholdelse af internationale normer, samt hvordan vi tager hensyn til de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger og dermed fremmer miljømæssige- og sociale karakteristika.

Din porteføljes grad af bæredygtighed afhænger af, hvilken andel af aktier og obligationer, du har valgt. Hvis du f.eks. har valgt 50% aktier og 50% obligationer, så vil det svare til halvdelen af det viste (der kan dog være afvigelser f.eks. pga. selvvalgte investeringer, skattehensyn m.m.).

Har du nogen spørgsmål omkring bæredygtighed eller til oplysningerne, så er du velkommen til at kontakte din rådgiver.

Med venlig hilsen

F&I

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

Produkt navn: Modelportefølje Aktier 2024

ISIN:MP001

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: %	☒ Det fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika , og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på 37.7%
☐ 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
☐ Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: %	☒ 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?

F&I's porteføljepleje og investeringsrådgivning har fremmet miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved at:

- 1) Forud for investering at foretage en normbaseret screening mod internationale normer og konventioner som FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, FN's Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder samt ILO konventioner.
- 2) Forud for investering at foretage en aktiv baseret screening og afstå fra at investere i selskaber, der medvirker til at producere
 - Klyngevåben
 - Landminer
 - Kemiske og biologiske våben
 - Atomvåben, der ikke er omfattet af traktaten om ikke-spredning af kernevåben
- 3) Have etiske og sociale minimumsgarantier gennem eksklusion af udstedere vurderet til at have uetiske og/ellerkontroversielle aktiviteter.
- 4) Tage hensyn til de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.
- 5) Hvis relevant at gå i dialog med udstedere om deres håndtering af bæredygtighedsforhold.
- 6) Have investeret i bæredygtige investeringer for en andel af porteføljen og dermed understøttes nogle af FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling.

F&I anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, men visse underliggende fonde, som produktet investerer i, kan have anvendt et sådan referencebenchmark.

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

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

37.7% af det finansielle produkt stemmer overens med FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling (Sustainable Development Goals (SDG'er)), dvs. bidrager til opnåelsen af et eller flere af SDG'erne.

11.9% af det finansielle produkt er ikke tilpasset SDG'erne, dvs. hindrer eller skader opnåelsen af et eller flere af SDG'erne.

(Dækning: range [70.2%, 70.2%] og range [70.2%, 70.2%]).

Dækningsgraden er et udtryk for, hvor mange af de virksomheder, F&I har investeret i, der er ESG-data for. Den er faldet fra 95% i 2023 til 70% i 2024. Det indikerer umiddelbart en forringelse af data, men i 2023 medtog dataudbyder kun ca. 1.000 virksomheder i beregningen, hvor der var ESG-data på 95 % af disse, svarende til 950 virksomheder. I 2024 indgår der nu data for ca. 2.500 virksomheder, og der er ESG-data for 70% af dem, svarende til 1.750 virksomheder. Flere af de nye virksomheder i beregningsgrundlaget er af en sådan størrelse, at de ikke er forpligtet til at offentliggøre ESG-data.

FN's mål for bæredygtig udvikling (SDG'er)



...og sammenlignet med tidligere perioder?

Andelen af det finansielle produkt, der stemmer overens med FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling er steget med 12 % fra 2023 til 2024, da

33,6 % af det finansielle produkt stemte overens med FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling (Sustainable Development Goals (SDG'er)), dvs. bidrog til opnåelsen af et eller flere af SDG'erne i 2023.

12 % af det finansielle produkt var ikke tilpasset SDG'erne, dvs. hindrede eller skadede opnåelsen af et eller flere af SDG'erne i 2023.

Der har ikke været rapporteret på bæredygtighed før 2023.

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

F&I's porteføljepleje og investeringsrådgivning ønsker at opnå det bedst mulige langsigtede afkast for vores kunder under hensyntagen til deres risikoprofil. Vores modelportefølje med aktier har haft en andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer via investering i fonden Qblue, der har som mål at bidrage positivt til opnåelsen af følgende af FN's Verdensmål: 6: Rent vand og sanitet, 7: Bæredygtig energi, 9: Industri, innovation, og infrastruktur, 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund, 12: Ansvarligt forbrug og produktion, 13: Klimaindsats, 14: Livet i havet, 15: Livet på land, og 17: Partnerskaber for handling.

Produktets bæredygtige investeringer med et socialt mål var målrettet følgende af FN's verdensmål: 1: Afskaffelse af fattigdom, 2: Stop Sult, 3: Sundhed og trivsel, 4: Kvalitetsuddannelse, 5: Ligestilling mellem kønnene, 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst, 10: Mindre ulighed, 16: Fred, retfærdighed og stærke institutioner og 17: Partnerskaber for handling.

I 2024 har F&I's modelportefølje med aktier således bidraget til FN's verdensmål gennem:

- 37,7 % af produktets samlede formue har bidraget til FN's verdensmål.
(dækning 70,2 %)

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

Produktets bæredygtige investeringer var ikke til væsentlig skade for miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål. Dette hensyn blev sikret gennem F&I's norm- og aktivbaserede screeninger og eksklusionskriterier, som er en integreret del af udvælgelsen af de enkelte investeringer.

For så vidt angår produktets taksonomirettede investeringer blev der udført en vurdering af, om aktiviteterne opfyldte screeningskriterierne for "Do No Significant Harm" defineret under EU-klassificeringssystemet. Denne vurdering blev foretaget på grundlag af rapporteret data fra udstedere og F&I's egne eksklusioner.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorrupition og antibestikkelse.

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

F&I's modelportefølje for aktier tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved at foretage en række screeninger for overholdelse af internationale normer og via eksklusionstrategier, som beskrevet i F&I's erklæring om investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. F&I's politik for identificering og prioritering af de vigtigste negative bæredygtighedsindvirkninger er integreret i F&I's "Politik for integration af bæredygtighedsrisici og aktivt ejerskab". For yderligere informationer se F&I's hjemmeside <https://fogi.dk/baeredygtighed-og-aktivt-ejerskab/>

I forhold til den faktiske identificering og prioritering af negative bæredygtighedsindvirkninger, der vedrører menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, korruption, bestikkelse og andre spørgsmål behandlet i internationale konventioner og traktater med Danmarks tiltrædelse, anvender F&I systematisk screening og overvågning af F&I's investeringer og det omkringliggende investeringsunivers som de primære metoder. I den forbindelse anvender F&I en række forskellige informationskilder, der indgår på lige vilkår i F&I's vurderingsprocesser, herunder research og data fra eksterne dataudbydere, offentligt tilgængelig information i form af bl.a. retsdokumenter, journalistiske undersøgelser, NGO-rapporter og selskabers egen rapportering.

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

0.5% af det finansielle produkt omfatter virksomheder, der ikke har bundet sig til OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervsliv og menneskerettigheder.

3.4% af det finansielle produkt omfatter også virksomheder, der har været involveret i påstande om menneskerettighedskrænkelser inden for de seneste 4 år, og

6.3% af det finansielle produkt omfatter virksomheder uden politikker til at overvåge overholdelse af menneske- og arbejdstagerrettigheder eller uden klagemekanismer, hvorigennem arbejdere og eksterne individer og lokalsamfund kan rejse klager eller bekymringer, herunder men ikke begrænset til menneskerettighedsspørgsmål. Det er højest sandsynligt, at virksomheder, der er fanget af disse indikatorer, ikke er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper for erhvervsliv og menneskerettigheder.

(Dækning: range [70.2%, 70.2%] og range [70.2%, 70.2%] og range [70.2%, 70.2%]).

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.



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

F&I's modelportefølje for aktier tog hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem aktiv og normbaseret screening, der dannede grundlag for produktets generelle eksklusioner og udvælgelse af bæredygtige investeringer. Desuden tog produktet hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved monitorering af porteføljen med mulighed for at håndtere negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, der måtte opstå, gennem aktivt ejerskab. Vores modelportefølje for aktier forholdte sig til de indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, der er listet i F&I's erklæring om investeringers vigtigste negative bæredygtighedsfaktorer, der fremgår af vores hjemmeside: <https://fogi.dk/baeredygtighed-og-aktivt-ejerskab/>

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Indvirkning	Dækning
1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner	22.3 t	70%
	Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner	3.4 t	70%

	Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner	596.6 t	70%
	Drivhusgasemissioner i alt	622.3 t	70%
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	1,127.3 t	70%
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	1,790.6 t	70%
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	6.9%	70%
5. Andel af forbrug og produktion af ikke vedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikke-vedvarende energi og produktion af ikke-vedvarende energi fra ikke-vedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	54.4% (forbrug) og 7.9% (prod.)	32% og 10%
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	0%	62%
7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	1.9%	70%
8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0.0 t	2%
9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	2.6 t	48%
10. Overtrædelser af FN's Global Compact principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	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	3.4%	70%
11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	6.3%	70%
12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	18.3%	52%

13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	37.9%	68%
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0%	70%
15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet		0%
16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	0%	70%
17. Eksponering for fossile brændstoffer via fast ejendom	Andel af investeringer i fast ejendom, der er involveret i udvinding, oplagring, transport eller fremstilling af fossile brændstoffer		
18. Eksponering for energineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energineffektiv fast ejendom		



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer** i referenceperioden: 2024-01-01 - 2024-12-31.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk B A/S	Medicinal	11.2	Danmark
BLS Invest Globale Aktier...	Investeringsforening	10.3	Danmark
Maj Invest Value Aktier W ABUI	Investeringsforening	9.1	Danmark
C WorldWide Globale KlasC ABUI	Investeringsforening	8.9	Danmark
Sparindex INDEX Globale Aktier	Investeringsforening	8.8	Danmark
Sparindex Bæredygtige Glob ABI	Investeringsforening	7.3	Danmark

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?



37.7% af det finansielle produkt stemmer overens med FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG'er), dvs. bidrager til opnåelsen af et eller flere af SDG'erne.

4.0% af det finansielle produkt omfatter også virksomheder med EU taksonomi-tilpasset omsætning,

4.2% inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset kapitaludgifter (CapEx), og

3.5% inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset driftsudgifter (OpEx).

(Dækning: range [70.2%, 70.2%] og range [68.8%, 68.8%] og range [36.9%, 36.9%] og range [36.5%, 36.5%]).

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Hvad var aktivallokeringen?

F&I's porteføljepleje og investeringsrådgivning fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved at foretage aktiv- og normbaserede screeninger og via eksklusionstrategier i alle investeringer. Den gennemsnitlige kapital, der ikke var investeret i 2024 udgjorde 0,07 % (#2 Andre investeringer) og andelen af modelporteføljen for aktier, der fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika udgør derfor 99,93 % (#1 Tilpasset M/S karakteristika). F&I's

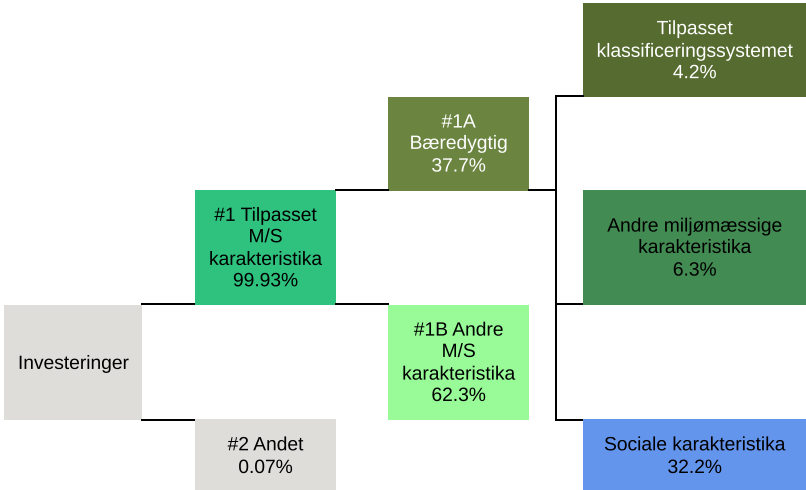
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

modelportefølje for aktier har foretaget miljømæssigt bæredygtige investeringer og bæredygtige investeringer med et socialt mål for andele af porteføljen. Andelen af miljømæssigt bæredygtige investeringer i overensstemmelse med EU's klassificering (taksonomi) udgjorde i 2024 4,2 %, andre miljømæssigt bæredygtige investeringer udgjorde 6,3% og bæredygtige investeringer med et socialt mål udgjorde 32,2 %.

Andelen ovenfor er beregnet ud fra et gennemsnit af modelporteføljen for aktier beholdning ultimo hvert kvartal i 2024 mod et gennemsnit af markedsværdien af modelporteføljen for aktier ultimo hvert kvartal.



#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 miljømæssigt og socialt 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 bæredygtige investeringer.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

#	Sektor	% aktiver	#	Sektor	% aktiver
1	Investeringsforening	67.1	2	Medicinal	14.7
3	Industri	3.8	4	Transport	3.6
5	Bank	3.1	6	Teknologi	2.7
7	Shipping	2.4	8	Forsikring	1.7
9	Energi	0.9		-	

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investerings-modtagende virksomheders grønne aktiviteter

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investerings-modtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi



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

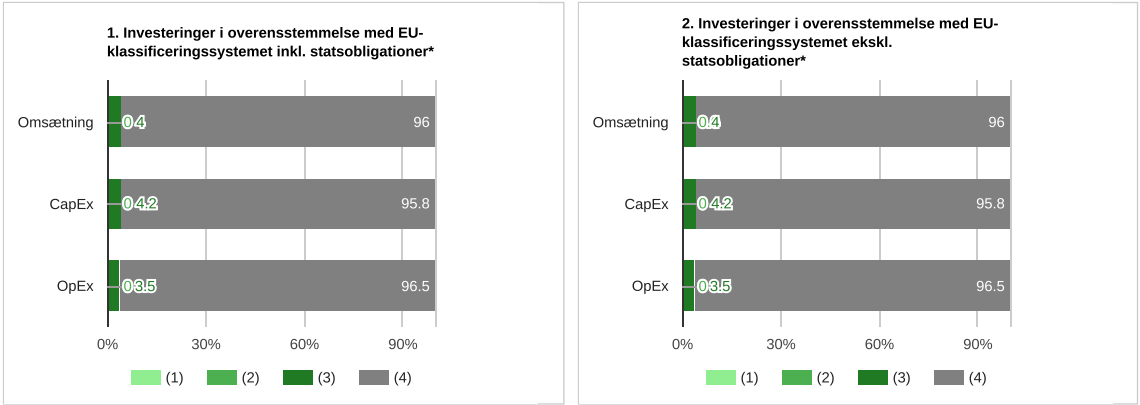
4.0% af det finansielle produkt inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset omsætning, 4.2% inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset kapitaludgifter (CapEx), og 3.5% inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset driftsudgifter (OpEx). (Dækning: range [68.8%, 68.8%] og range [36.9%, 36.9%] og range [36.5%, 36.5%]).

Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?

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

- ☐ Ja
- ☐ Inden for fossil gas
- ☐ Inden for atomkraft
- ☒ Nej

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.



Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 4.2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet inkl. statsobligationer*: 3.5%

- (1) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
- (2) I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- (3) I overensstemmelse med klassificeringssystemet (uden fossilgas & atomenergi)
- (4) Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

Omsætning: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4%
CapEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 4.2%
OpEx: I overensstemmelse med klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer*: 3.5%

Dette diagram tegner sig for 47.3% af de samlede investeringer.

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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset omsætning: 0.2% i omstillingsaktiviteter og 0.0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset kapitaludgifter (CapEx): 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

Investeringer i EU taksonomi-tilpasset driftsudgifter (OpEx): 0% i omstillingsaktiviteter og 0% i mulighedsskabende aktiviteter.

(Dækning: range [40.9%, 40.9%] og range [40.9%, 40.9%] og range [22.8%, 22.8%] og range [22.8%, 22.8%] og range [9.3%, 9.3%] og range [9.3%, 9.3%]).

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

4.0% af det finansielle produkt inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset omsætning, 4.2% inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset kapitaludgifter (CapEx), og 3.5% inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset driftsudgifter (OpEx). (Dækning: range [68.8%, 68.8%] og range [36.9%, 36.9%] og range [36.5%, 36.5%]).

Tallene for 2023 udgjorde:
4.9% af det finansielle produkt inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset omsætning, 1.7% inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset kapitaludgifter (CapEx), og 1.5% inkluderer virksomheder med EU taksonomi-tilpasset driftsudgifter (OpEx). (Dækningsgrad hhv. [45.1%, 45.1%] og [23.6%, 23.6%] og [23.6%, 23.6%]).



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?

6.3% af det finansielle produkt omfatter bæredygtige investeringer med et miljømål. Disse investeringer er i overensstemmelse med FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG'er) og bidrager til opnåelsen af et eller flere af SDG'erne relateret til miljøspørgsmål. (Dækning: range [70.2%, 70.2%]).



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

32.2% af det finansielle produkt inkluderer bæredygtige investeringer med et socialt mål. Disse investeringer er i overensstemmelse med FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG'er) og bidrager til opnåelsen af et eller flere af SDG'erne relateret til sociale spørgsmål. (Dækning: range [70.2%, 70.2%]).



Hvilke investeringer blev medtaget under 'Andre', hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Kategorien "Andre" investeringer udgjorde kontantandelen, der ikke bidrog til modelporteføljen for aktiers miljømæssige og/eller sociale karakteristika, og da der er tale om en kontantandel, blev der heller ikke anvendt sociale eller miljømæssige minimumsgarantier.



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

Der foretages en årlig screening af de underliggende investeringer i modelporteføljen for aktier for at sikre, at de fortsat lever op til F&I's bæredygtighedsfilosofi.

For yderligere oplysninger henvises til F&I's Politik for bæredygtighed og aktivt ejerskab <https://fogi.dk/baeredygtighed-og-aktivt-ejerskab/>



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

F&I's porteføljepleje og investeringsrådgivning ønsker at opnå det bedst mulige langsigtede afkast for vores kunder under hensyntagen til deres risikoprofil og har ikke til formål kun at investere bæredygtigt. F&I anvender derfor ikke et bæredygtigt referencebenchmark.

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

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

1) Fossilgas og/eller atomarrelaterede 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.

Produktionstidspunkt: UTC+00:00 2025-07-03T15:37:36.402Z

;