

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Produktnavn: Investeringsforeningen Lån & Spar Invest, Afdeling Verden Selection

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300852VTOV1ZSLP36

Sammenfatning

Afdeling Verden Selection udgør et artikel 8-produkt efter EU's disclosureforordning. Det betyder, at afdelingen er et finansielt produkt, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingen er kendetegnet ved, at den er underlagt eksklusioner, som foretages på baggrund af en aktivitets- og normbaseret screening, og at disse eksklusioner skal fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

I de følgende afsnit redegøres der for de væsentligste bæredygtighedsrelaterede oplysninger om afdelingen og de miljømæssige eller sociale karakteristika i relation til bl.a. investeringsstrategien, metode, datakilder m.v.

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem eksklusioner, som foretages på baggrund af en aktivitetsbaseret screening. Afdelingen foretager som følge heraf ikke investeringer i selskaber, der har sine hovedaktiviteter eller er producenter indenfor følgende aktivitetsområder, når områderne udgør mere end 5 pct. af virksomhedens eller udstederens samlede omsætning: Alkohol, tobak, hasardspil, pornografi og fossile brændsler (undtagen naturgas). Derudover ekskluderes aktiviteter i kontroversielle våben som helhed uden en fastlagt tærskelværdi.

Herudover gennemgår afdelingen en normbaseret screening på baggrund af f.eks. en eksklusionsliste eller øvrige screeningsværktøjer. Screeningen har til formål at sikre, at afdelingens investeringer ikke bryder med de gældende konventioner og principper, herunder FN's Global Compact, for så vidt angår menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, klima og miljø samt anti-korruption.

Investeringsstrategi

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at afdelingens investeringsrådgiver foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier, som er optaget til handel på et reguleret marked. Investeringerne spredes på lande, selskaber og sektorer, som opfylder udvælgelseskriterierne, der følger af screeningsprocessen.

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af screeningsprocessen, som skal sikre, at afdelingen efterlever eksklusionerne. Det følger af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, bliver sagen vurderet af foreningens investeringsrådgiver for at afdække, om det giver anledning til handling.

Andel af investeringerne

Afdelingen foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer ved at være underlagt en aktivitets- og normbaseret screening. Evt. likvide midler i bankindsud vil dog ikke være omfattet af de miljømæssige eller sociale karakteristika.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Investeringsrådgiveren vurderer de relevante informationer, som er tilgængelige fra en række forskellige datakilder, herunder selskabsrapporter og eksterne analyserapporter. Afdelingens investeringsrådgiver har således

adgang til viden, data og værktøjer, der understøtter investeringsprocessen samt den løbende overvågning og vurdering af de miljømæssige og sociale karakteristika.

Det betyder, at afdelingen gennem sin aktive aktieudvælgelsesmetode ekskluderer de selskaber, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Derudover overvåger investeringsrådgiveren, i hvilket omfang de miljømæssige og sociale karakteristika fremmes, og det kontrolleres om afdelingens udvælgelseskriterier og screeninger overholdes. Afdelingen screenes løbende for at sikre, at de gældende eksklusioner overholdes.

Metoder

Metoden til at sikre opfyldelsen af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika består i at måle det antal selskaber, som er udelukket på grund af afdelingens udvælgelseskriterier og de aktivitets- og normbaserede screeninger.

Datakilder og databehandling

De datakilder, der benyttes i vurderingen af miljømæssige og sociale karakteristika, baseres på offentlig tilgængelig information, herunder selskabernes egne årsrapporter, bæredygtighedsrapportering samt øvrige beskrivelser af selskabernes aktiviteter. Kvaliteten af data sikres gennem selskabernes eksterne revision og de lovgivningsmæssige tiltag, som har til formål at skærpe og ensrette rapporteringen.

Begrænsninger med hensyn til metoder og data

Lovgivningen stiller for nuværende begrænsede krav om selskabernes bæredygtighedsrapportering. Der kan derfor være mangel på konsensus om omfanget og formatet af rapporteringen. Denne problemstilling søges imødekommet ved at indføre standarder for bæredygtighedsrapporteringen. De identificerede mangler har dog ikke indvirkning på efterlevelsen af afdelingens udvælgelseskriterier og eksklusioner.

Due Diligence

Der foretages en analyse af porteføljeselskaberne, før en investering foretages, for at sikre, at alle relevante områder så vidt muligt er analyseret og vurderet. Der foretages også en løbende overvågning af porteføljeselskaberne på baggrund af de anvendte datakilder samt investeringsrådgiverens egen opfølgning for at følge udviklingen på relevante områder.

Politikker for aktivt ejerskab

Investeringsrådgiveren har en løbende dialog med afdelingens porteføljeselskaber, da dialogen anses som et væsentligt redskab i udøvelsen af aktivt ejerskab. I dialogen undersøges emner, der er relevante for det enkelte selskab, hvilket bl.a. kan omfatte strategi, finansielle og ikke-finansielle resultater, risiko og kapitalstruktur. Dialogen kan bidrage til en løbende påvirkning af selskabernes strategi og emner som bæredygtighed og samfundsansvar.

For så vidt angår udøvelsen af stemmerettigheder henviser investeringsrådgiveren til proportionalitetsprincippet i relation til størrelsen af de investeringer, der foretages. Det betyder, at der ikke stemmes på generalforsamlinger.

Politikken for aktivt ejerskab kan også tilgås på investeringsrådgiverens hjemmeside www.gr.dk.

Angivet referencebenchmark

Afdelingens referencebenchmark er S&P Dow Jones Best-in-Class World Ex-Energy, Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms, and Adult Entertainment Index.

Referencebenchmarket ekskluderer – ligesom afdelingen – selskaber indenfor seks udvalgte sektorer, som er alkohol, tobak, hasardspil, våben, pornografi og fossile brændsler. Udbyderen af referencebenchmarket sikrer også, at det kun er de selskaber, som har den højeste standard med hensyn til miljø og klima, samfundsmæssig

adfærd og menneskerettigheder samt ordentlig virksomhedsdrift indenfor de inkluderede sektorer, der er repræsenteret i benchmarket. Ligeledes sikres det, at der ikke indgår selskaber i konflikt med FN Global Compact.

Yderligere oplysninger om referencebenchmarkets sammensætning og metode kan tilgås på hjemmesiden for administratoren af benchmarket: <https://www.spglobal.com/spdji/en/methodology/article/dow-jones-best-in-class-indices-methodology/>

(Opdateret 5. marts 2025: Der er foretaget en opdatering af referencebenchmarkets navn. Det bemærkes, at der udelukkende er tale om en navneændring, hvorfor sammensætning og metode forbliver som tidligere.)