Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Produktnavn: Investeringsforeningen Lån & Spar Invest, Afdeling Danske Aktier Basis

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300ZIEO55GU5CIR31

Sammenfatning

Afdeling Danske Aktier Basis 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 har en passiv investeringspolitik, der har til formål at følge et udvalgt aktieindeks. Afdelingen er derudover underlagt eksklusioner, som foretages på baggrund af en aktivitets- og normbaseret screening.

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 investerer som følge heraf ikke i selskaber indenfor aktivitetsområderne tobak, hasardspil, kontroversielle våben, pornografi og fossile brændsler (undtages naturgas). Selskaber, der har et af de nævnte områder som deres hovedaktivitet eller fungerer som producent indenfor området (svarende til mere end 5 pct. af virksomhedens eller udstederens samlede omsætning), vil ikke kunne indgå i porteføljen. Dog 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 passiv investeringsstrategi, der har til formål at følge et aktieindeks, som omfatter aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen, og som er godkendt af Finanstilsynet. Aktieindekset er OMX C25 Index (OMX C25). Afdelingen foretager således en passiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med aktieindeksets sammensætning og de fastlagte eksklusioner, der skal sikre fremme af miljømæssige og sociale karakteristika.

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af screeningsprocessen, som skal sikre, at afdelingen efterlever eksklusionerne. Den normbaserede screening fokuserer bl.a. på arbejdstagerforhold og forretningsetik. Herudover overvåges god ledelsespraksis (corporate governance) i de investeringsmodtagende selskaber ved, at den eksterne dataleverandør Sustainalytics inddeler selskaber i kategorierne 1-5 ud fra alvorligheden af ledelsesmæssige selskabsbegivenheder. Selskaber indenfor kategorierne 3-5 – henholdsvis "Significant", "High" og "Severe" – vil blive vurderet af investeringsrådgiveren for at afdække, om selskabsbegivenheden giver anledning til eksklusion. Yderligere vil vurderingen fra investeringsrådgiveren blive præsenteret for foreningens bestyrelse, som har det overordnede investeringsansvar. 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 investerer i danske aktier og foretager via sin passive aktieudvælgelsesmetode, som fastlagt i det valgte aktieindeks og udvælgelseskriterierne, som udgangspunkt ikke investeringer, der ikke fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika – dog med undtagelse af evt. likvide midler i bankindskud.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Overvågningen af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika sker ved, at afdelingen alene må investere indenfor det investeringsunivers, som til enhver tid følger af det udvalgte indeks og af de udvælgelseskriterier, der følger af den aktivitets- og normbaserede screening. Det betyder, at afdelingen gennem sin passive aktieudvælgelsesmetode ekskluderer de selskaber i indekset, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder eksklusionerne og dermed afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika. Overvågningen består således i at sikre, at afdelingen investerer i selskaber, som indgår i det udvalgte aktieindeks og opfylder de fastlagte udvælgelseskriterier.

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

På bæredygtighedsområdet er der store mængder af data til rådighed, men der kan forsat være forskelle i, hvordan bæredygtighedsforhold vurderes og rapporteres af den enkelte dataleverandør. Med indførelsen af EU's Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og de tilhørende European Sustainability Reporting Standards (ESRS) er kravene til selskabernes bæredygtighedsrapportering dog blevet væsentligt udvidet og standardiseret. Det forventes at øge kvaliteten og sammenligneligheden af data, selv om der fortsat kan være usikkerhed i metodevalg og datagrundlag. De identificerede forhold har dog ikke indvirkning på efterlevelsen af afdelingens udvælgelseskriterier og eksklusioner.

Due Diligence

Da afdelingen har en passiv investeringsstrategi, som har til formål at følge aktieindekset OMX C25, består due diligence-processen i løbende at overvåge efterlevelsen af afdelingens udvælgelseskriterier og eksklusioner på baggrund af de anvendte datakilder. Administrationsselskabet kontrollerer løbende overholdelsen af de fastsatte investeringsrammer.

Politikker for aktivt ejerskab

Det fremgår af foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at såfremt der opstår en selskabsbegivenhed, som medfører, at grundlaget for virksomhedens eller udstederens inklusion i porteføljen er til overvejelse eller bortfalder, vil sagen blive vurderet af foreningens investeringsrådgiver.

I hver enkelt tilfælde vurderes det konkret, om investeringen bør afhændes, eller om en dialog med virksomheden eller udstederen vil være hensigtsmæssig. Dialogen kan evt. ske i samarbejde med andre investorer med en tilsvarende politik på området. Hvis der indgås en dialog med virksomheden eller udstederen, foretager investeringsrådgiveren en konkret vurdering af, om virksomhedens eller udstederens svar kan anses for at

være tilfredsstillende og begrunde en fastholdelse af investeringen, eller om dialogen giver anledning til afhændelse af investeringen.

Foreningernes retningslinjer for udøvelse af stemmerettigheder finder i øvrigt anvendelse for bæredygtighedsspørgsmål.

Angivet referencebenchmark

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

(Opdateret 30. juni 2026: Der er foretaget en redaktionel kontrol og opdatering af oplysningerne i dokumentet. Der er foretaget en præcisering af afsnittet "Politikker for aktivt ejerskab", hvor det nu fremgår, at hvis der opstår en selskabsbegivenhed, som medfører, at grundlaget for virksomhedens eller udstederens inklusion i porteføljen er til overvejelse eller bortfalder, vil sagen blive vurderet af foreningens investeringsrådgiver. Hertil er der foretaget en opdatering af vurderingen af god ledelsespraksis i afsnittet "Investeringsstrategi", hvor det nu fremgår, at selskaber med brud på god ledelsespraksis, vurderet ud fra Sustainalytics' opgørelser, vil blive vurderet af investeringsrådgiveren for at afdække, om selskabsbegivenheden giver anledning til eksklusion.)