Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Produktnavn: Investeringsforeningen Lån & Spar Invest, Afdeling Globale Aktier Basis Akkumulerende

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300X05X9T610PDN62

Sammenfatning

Afdeling Globale Aktier Basis Akkumulerende 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, der skal sikre fremme af miljømæssige og sociale karakteristika ud fra aktieindeksets sammensætning og udvælgelseskriterier.

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 har en passiv investeringspolitik, der har til formål at følge aktieindekset S&P Dow Jones Best-in-Class World Enlarged Ex. Energy, Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms, and Adult Entertainment Index. Det pågældende aktieindeks udelukker investeringer indenfor sektorerne alkohol, tobak, hasardspil, våben, pornografi og fossile brændsler. Denne eksklusion af udvalgte sektorer er med til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika.

Aktieindeksets sammensætning sikrer også, at afdelingens investeringer foretages i selskaber, som har den højeste standard med hensyn til miljø og klima, samfundsmæssig adfærd og menneskerettigheder samt ordentlig virksomhedsdrift. Endelig indebærer det valgte aktieindeks, at der ikke indgår selskaber i porteføljen, som er i konflikt med UN Global Compact.

Investeringsstrategi

Afdelingen har en passiv investeringsstrategi, der har til formål at følge et aktieindeks, som omfatter globale aktier, og som er godkendt af Finanstilsynet. Aktieindekset er S&P Dow Jones Best-in-Class World Enlarged Ex. Energy, Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms, and Adult Entertainment Index. Afdelingen foretager således en passiv aktieudvælgelse i overensstemmelse med aktieindeksets udvælgelseskriterier for fremme af miljømæssige og sociale karakteristika.

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af indeksudbyderens løbende vurdering og sammensætning af det aktieindeks, som afdelingen følger. 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 globale aktier og foretager via sin passive aktieudvælgelsesmetode, som fastlagt i det valgte aktieindeks, 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. Det betyder, at afdelingen gennem sin passive aktieudvælgelsesmetode ekskluderer de selskaber, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder udvælgelseskriterierne og dermed afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika, som er afspejlet i det udvalgte indeks. Derudover foretages der kontroller af porteføljesammensætningen ved brug af screeningsværktøjer.

Såvel den interne og eksterne overvågning består i at sikre, at afdelingen og det udvalgte aktieindeks består af selskaber, som opfylder de fastlagte udvælgelseskriterier. 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

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 S&P Dow Jones Best-in-Class World Enlarged Ex. Energy, Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms, and Adult Entertainment Index, består due diligence-processen i løbende at overvåge efterlevelsen af afdelingens udvælgelseskriterier og eksklusioner på baggrund af de anvendte datakilder.

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

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

Referencebenchmarket ekskluderer 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 indekset. Ligeledes sikres det, at der ikke indgår selskaber i konflikt med UN 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 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.)