

Obligationer

Investeringsprodukt:

Obligationer

ISIN:

DK0015686554

Investeringsstrategi:

Aktiv

EU SFDR:

Artikel 8 produkt

Hvordan skal EU SFDR artikelnumre forstås?

Artikel 6 produkt: Det finansielle produkt tager ikke højde for miljømæssige og/eller sociale karakteristika i investeringer.

Artikel 8 produkt: Det finansielle produkt ønsker at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika gennem investeringer, men har ikke bæredygtig investering som mål.

Artikel 9 produkt: Det finansielle produkt har bæredygtig investering som mål.

Afdelingens ESG-profil

Afdeling Obligationer har en aktiv investeringsstrategi, som ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika gennem eksklusioner og en minimumsandel af ESG-obligationer. Afdelingens benchmark er 50 pct. Nordea Constant Maturity Gvt. 3 years og 50 pct. Nordea Constant Maturity Gvt. 5 years. Bemærk, at der ikke er tale om et referencebenchmark, hvorfor det ikke følger de samme miljømæssige og sociale karakteristika som afdelingen.

Hvad betyder det for dig?

- Investeringerne spredes på udstedere og sektorer, som opfylder afdelingens eksklusionskriterier. Hertil tilstræber afdelingen, at mindst 5 pct. af porteføljen består af ESG-obligationer.
- Der undgås investeringer i sektorer som tobak, kontroversielle våben og fossile brændsler (undtagen naturgas). Dette fremmer miljømæssige og sociale karakteristika.
- Porteføljen undgår også udstedere, der er i konflikt med FN's Global Compact-principper for ansvarlig virksomhedsdrift.

Dette medvirker til, at investeringerne støtter udstedere, der arbejder for en bedre og mere bæredygtig fremtid. Læs mere om afdelingens efterlevelse af ovenstående punkter i afsnittene "Norm- og aktivitetsbaseret screening" samt "ESG-obligationer".

ESG-nøgletal (pr. 31.12.2025)

Ultimo 2025	Obligationer
Tons CO ₂ -udslip pr. investeret mio. USD	38,8
ESG Risk Rating	18,6

Kilde: Sustainalytics. Scope 1 og 2 indgår i oversigten med CO₂-udslip. Læs Sustainalytics' disclaimer via følgende link: <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>

Beskrivelse af CO₂-udslip

CO₂-udslip refererer til udledningen af kuldioxid (CO₂) til atmosfæren, som primært stammer fra afbrænding af fossile brændstoffer som olie, kul og naturgas. CO₂ er en drivhusgas, der bidrager til den globale opvarmning og klimaændringer.

Beskrivelse af ESG Risk Rating

ESG Risk Rating er en vurdering af, hvor stor risiko en virksomhed står over for i forhold til faktorer inden for miljø (Environmental), sociale forhold (Social), og god selskabsledelse (Governance). Denne rating viser, hvor meget en virksomheds økonomiske værdi er i fare på grund af uhåndterede ESG-risici.

De forskellige risikoniveauer af ESG Risk Rating beskrives af Sustainalytics som følgende:

0-10 (ubetydelig)	10-20 (lav)	20-30 (mellem)	30-40 (høj)	40-100 (alvorlig)
-------------------	-------------	----------------	-------------	-------------------

Obligationer

Medlemskaber



Dataleverandør



Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået en aftale med det internationale analysebureau Sustainalytics om ESG-data. Data relateret til ESG-faktorer anvendes som identifikation, monitorering og prioritering af de enkelte portefølgers bæredygtighedsrisici i forhold til forskellige instrumenter i afdelingernes porteføljer.

Norm- og aktivitetsbaseret screening

Afdelingen gennemgår løbende en norm- og aktivitetsbaseret screening, der har til formål at identificere udstedere, der bryder afdelingens eksklusionskriterier. I tilfælde af brud vurderes det konkret, om investeringen bør afhændes, eller om en dialog med virksomheden eller udstederen vil være hensigtsmæssig.

Normbaseret screening og eksklusion: Afdelingen ønsker ikke at investere i udstedere, der bryder med de til enhver tid gældende konventioner og principper, såsom som overordnet fastsat af bl.a. FN's Global Compact:

- Menneskerettigheder: Understøt og respekter menneskerettigheder. Afvis krænkelse.
- Arbejdstagerrettigheder: Respekter organisationsfrihed. Afvis tvangsarbejde, børnearbejde og diskrimination.
- Klima og miljø: Understøt forsigtighed og initiativer overfor klima- og miljøudfordringer. Tilskynd udvikling af miljøvenlige teknologier.
- Anti-korruption: Arbejd aktivt mod korruption og bestikkelse.

Aktivitetsbaseret screening og eksklusion: Afdelingen ønsker ikke at investere i udstedere, der har følgende områder som hovedaktivitet (svarende til mere end 5 pct. af virksomhedens eller udstederens samlede omsætning):

- Tobak
- Fossile brændsler (undtagen naturgas)
- Kontroversielle våben (dog ekskluderet som helhed uden en fastlagt tærskelværdi)

Læs mere herom i Investeringsforeningen Lån & Spar Invest's politik for bæredygtighed og samfundsansvar på foreningens hjemmeside: www.lsinvest.dk

ESG-Obligationer

Ved ESG-obligationer refereres der til Green Bonds, Sustainable Bonds, Sustainability Linked Bonds og Social Bonds, som fremmer hhv. miljømæssige eller sociale karakteristika. Det overvåges løbende, om afdelingen har en minimumsandel af ESG-obligationer på 5%.