

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 investeringsmodtagende selskaber følger god ledelsespraksis.

EU-klassificerings-systemet 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: **VækstOpsparing Index Lav risiko - 2025**

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det foretog **bæredygtige investeringer 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

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___ %**

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 ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der 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

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?

VækstOpsparing Index er et livscyklusprodukt med passiv forvaltning hvilket medfører stor spredning i investeringer på tværs af lande og sektorer. Produktet har fremmet de miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab, som er tilgængelig på vores hjemmeside. Det betyder, at vi for VækstOpsparing Index har fremmet de miljømæssige og sociale karakteristika ved at følge Vellivs tilgang til eksklusion og aktivt ejerskab.

Fravalg af selskaber og lande:

For VækstOpsparing Index investerede vi ikke i lande og selskaber, som Velliv mener er i uoverensstemmelse med ønsket om at bidrage til en mere bæredygtige verden. Vi baserede derfor vores arbejde på en række anerkendte internationale principper og retningslinjer som bl.a.

inkluderede FN's Global Compact, FN's vejledende principper for Menneskerettigheder og Erhverv og OECD's retningslinjer for Multinationale virksomheder. De eksklusionskriterier, som gjaldt for produktet, er overholdt i hele rapporteringsperioden. Kriterierne fremgår af produktets webdisclosure, som er tilgængelig på Vellivs hjemmeside.

Aktivt ejerskab:

I 2025 udøvede vi aktivt ejerskab ved at gå i dialog med de selskaber, vi investerede i, med henblik på at præge dem i en mere bæredygtig retning. I 2025 indgik vi og vores eksterne samarbejdspartner i 137 dialoger med selskaber i produktets aktieportefølje. Dialogerne omhandlede følgende temaer:

- Menneskerettigheder (41)
- Arbejdstagerrettigheder (28)
- Miljø (33)
- Klima (50)
- Ledelsesmæssige forhold (33)

I nogle tilfælde blev flere temaer berørt i samme dialog, hvorfor det samlede antal af temaer (185) er højere end antallet af dialoger. De 137 dialoger består både af proaktive dialoger med henblik på nye tiltag hos selskaberne (eksempelvis fastlæggelse af klimamål), samt reaktive dialoger i forbindelse med selskabers brud – eller risiko for brud - på internationale normer. I tilfælde af reaktive dialoger føres disse af vores eksterne samarbejdspartner.

Som en del af vores arbejde med aktivt ejerskab stemte vi i 2025 på 1.539 selskabers ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger i produktets aktieportefølje. Heraf stemte vi på 107 direkte miljø/klimarelaterede forslag, samt på 174 forslag direkte relateret til det sociale område, jf. definitionerne fra vores dataleverandør Institutional Shareholder Services (ISS ESG). Af disse stemte vi for 89 af de direkte miljø/klimarelaterede forslag og for 145 forslag relateret til det sociale område. I vores stemmeafgivelse havde vi bl.a. fokus på at støtte op om forslag, der præger selskaber i en mere bæredygtig retning. Disse forslag omhandlede bl.a. CO₂ reduktionsmål, klimarapportering, menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.

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

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

For at sikre produktets bidrag til miljømæssige og sociale karakteristika monitorerede vi en række bæredygtighedsindikatorer i 2025:

- **CO₂e-Aftryk:** Vi modtager data fra vores eksterne dataleverandør, ISS ESG, på CO₂e-udledningen i produktets investeringsportefølje. I 2025 var CO₂e-aftrykket fra VækstOpsparing Index med lav risikoprofil på 58,39 tCO₂e per mio. kr. investeret målt på scope 1-3. Aftrykket er opgjort som et gennemsnit af årets fire kvartaler.
- **Taksonomi:** I 2025 var andelen af investeringer der defineres som miljømæssig bæredygtig iht. klassificeringssystemet i EU's taksonomi på 1,70 % (omsætningsbaseret). Tallet er opgjort som et gennemsnit over årets fire kvartaler og er opgjort for produktets børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer.
- **FN's 17 verdensmål:** Produktets investeringer i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer bidrog positivt til flere af FN's verdensmål som angivet nedenfor. Eksempelvis, fremgår det af tabellen nedenfor, at 5,9% af produktets samlede investeringer i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer bidrog til verdensmål nr. 3. Tallene skal forstås som andelen af produktets AUM i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer, som bidrog til det pågældende verdensmål. Det er kun andelen af virksomhedens omsætning fra de aktiviteter, som bidrog til et eller flere verdensmål, som fremgår nedenfor. En virksomhed kan godt have flere aktiviteter og derved bidrage til flere verdensmål. En aktivitet kan dog kun bidrage til ét verdensmål, for at undgå dobbelttælling. Data er opgjort per 31.12.2025:

Verdensmål	Andel
Verdensmål 1: Afskaf fattigdom	0,1%
Verdensmål 2: Stop sult	0,1%
Verdensmål 3: Sundhed og trivsel	5,9%
Verdensmål 4: Kvalitetsuddannelse	0,1%
Verdensmål 6: Rent vand og sanitet	0,2%
Verdensmål 7: Bæredygtig energi	1,5%
Verdensmål 9: Industri, innovation og infrastruktur	0,6%
Verdensmål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund	0,6%
Verdensmål 12: Ansvarligt forbrug og produktion	0,1%
Verdensmål 15: Livet på land	0,1%

- **Engagement i miljømæssige og sociale temaer:** I 2025 indgik vi i 137 dialoger med selskaber i produktets aktieportefølje. Dialogerne havde til formål at adressere negative påvirkninger på miljømæssige og sociale forhold, forbedre eksisterende initiativer samt lave nye tiltag indenfor disse områder. Vores dialoger kan bl.a. omhandle miljø, forurening, arbejdstagerrettigheder og menneskerettigheder.
- **Antal afstemninger om miljømæssige og sociale temaer:** Når vi stemmer på selskabers generalforsamlinger, er det bl.a. med hensyn til fremme af bæredygtighedsforhold ud fra anerkendte principper for ansvarlighed og god ledelsespraksis. Vi afgiver stemmer via vores samarbejdspartner, ISS ESG. I 2025 stemte vi for 89 af de direkte miljø/klimarelaterede forslag (ud af i alt 107 forslag) og for 145 af forslagene relateret til det sociale område (ud af i alt 174 forslag), jf. ISS ESG's stemmekategorier.
- **Eksklusion af selskaber og lande:** I 2025 blev der ikke konstateret nogle brud på vores eksklusionskriterier for VækstOpsparing Index.

● ... og sammenlignet med tidligere perioder?

Velliv har offentliggjort periodiske produktrapporteringer fra kalenderåret 2022 og fremefter. Disse rapporteringer har ændret indhold og struktur i takt med, at lovgivningen på området har udviklet sig. Derfor vil det variere i hvilket omfang der er muligt at sammenligne med tidligere rapporteringsperioder.

- **CO₂e-Aftryk:** Grundet begrænset data for CO₂e aftryk i 2022, er der ikke muligt at foretage en sammenligning med denne rapporteringsperiode. I 2023 var CO₂e-aftrykket for en mellem risikoprofil på 51,30 tCO₂e per mio. kr. investeret i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer mens tallet i 2024 var 48,01 tCO₂e per mio. kr. målt på scope 1-3. I år er aftrykket på 58,39 tCO₂e per mio. kr. investeret i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer målt på scope 1-3. Det betyder, at aftrykket er steget sammenlignet med seneste rapporteringsperiode. Ændringen fra 2024 til 2025 vurderes delvist at skyldes en ændring til beregningen af CO₂e-aftrykket. I 2024 blev aftrykket beregnet som et gennemsnit af aftrykket for årets fire kvartaler, hvor der blev anvendt det seneste tilgængelige CO₂ tal ved udgangen af 2024. For at sikre sammenlignelighed med de øvrige af Vellivs rapporteringer, som omhandler CO₂e-aftryk, er førnævnte metode ændret. Aftrykket beregnes fortsat som et gennemsnit af årets fire kvartaler, men fremfor at anvende tal fra ultimo året, anvendes det seneste tilgængelige CO₂ tal for udgangen af hvert kvartal.

- **Taksonomi:** I 2022 blev der ikke opgjort andel af investeringer, som levede op til EU's Taksonomiforordning på produktniveau. Investeringer, der levede op til EU's Taksonomiforordning var i 2023 1,70 % mens tallet i 2024 var 2,09 % opgjort for produktets børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer. I år er tallet 1,70 % opgjort for Vellivs børsnoterede aktier og obligationer og som et gennemsnit over årets fire kvartaler.
- **FN's 17 verdensmål:** Sammenlignet med sidste år er der sket en stigning i bidrag til følgende FN verdensmål: 11. Til sammenligning er der sket et fald i bidrag til FN verdensmål nr. 2, 3, 7 og 9. Ændringerne vurderes at skyldes den naturlige omsætning i porteføljen.
- **Engagement i miljømæssige og sociale temaer:** I 2023 indgik vi i 165 dialoger på tværs af Vellivs investeringsportefølje. I 2024 rapporterede vi for første gang antal dialoger for det specifikke produkt. I 2024 indgik vi og vores eksterne samarbejdspartnere i 110 dialoger med selskaber i produktets aktieportefølje. I år er dette tal på 137 dialoger.
- **Antal afstemninger om miljømæssige og sociale temaer:** I 2023 stemte vi for 103 af de direkte miljø/klimarelaterede forslag og for 225 af forslagene relateret til det sociale område på tværs af Vellivs investeringsportefølje jf. ISS ESG's stemmekategorier. For 2024 rapporterede vi for første gang antal afstemninger for det specifikke produkt. I 2024 stemte vi for 84 miljø/klimarelaterede forslag og for 222 forslag relateret til det sociale område på generalforsamlinger hos selskaber i det specifikke produkt. I år stemte vi for 89 miljø/klimarelaterede forslag og for 145 forslag relateret til det sociale område på generalforsamlinger hos selskaber, der indgår i produktets aktieportefølje.
- **Eksklusion af selskaber og lande:** Der blev i 2023 konstateret at VækstOpsparing Index indeholdt 30 kreditobligationer, som fremgik af Velliv eksklusionsliste. Investeringerne svarede til 0,2% af de samlede investeringer i VækstOpsparing index og 0,03% af de samlede investeringer i Velliv. Investeringerne lå i eksterne fonde, som Velliv ikke har på eget depot. Da bruddet blev konstateret, blev der implementeret en løsning til håndtering af Vellivs eksklusionsliste i de eksterne fonde for produktets kreditobligationer. Løsningen blev implementeret i efteråret 2023. Udover ovenstående har der ikke været konstateret brud på eksklusionslisten i foregående referenceperioder.

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

Produktet havde ikke bæredygtige investeringer som målsætning og har derved ikke fastlagt mål for de bæredygtige investeringer.

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

Produktet havde ikke bæredygtige investeringer som målsætning

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

Produktet havde ikke bæredygtige investeringer som målsætning

— **Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's**

retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder?

Produktet havde ikke bæredygtige investeringer som målsætning

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?

Det finansielle produkt tog hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer bl.a. via produktets eksklusioner. Via vores eksklusionskriterier er der bl.a. taget hensyn til følgende indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer:

- **Drivhusgasemissioner:** Vellivs tilgang til fossile brændstoffer dækker over, at Velliv kun vil investere i fossile virksomheder, som vi vurderer, er i gang med en transition mod en lavemissionsøkonomi. Samtidig fravælger vi fossile selskaber, som vi vurderer bremser den nødvendige omstilling. Denne tilgang omfatter upstream selskaber (dvs. efterforskning og udvinding af fossile brændstoffer) og forsyningselskaber, der bruger fossile brændstoffer til at producere energi. Denne fossile tilgang er afspejlet i vores eksklusionskriterier. Læs mere om tilgangen på Vellivs hjemmeside.
- **CO₂-aftryk:** Samme som ovenstående.
- **Overtrædelse af internationale principper:** Investeringsporteføljen er løbende blevet monitoreret ift. investeringernes efterlevelse af FN's Global Compact principper, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv. Hvis der blev observeret brud på de internationale principper, førte vores eksterne datarådgiver dialog med selskaberne, som havde til formål at sikre, at de nødvendige foranstaltninger blev implementeret, så der ikke sker lignende hændelser i fremtiden. Hvis dialogen efter to år har været uden respons eller ikke har haft den ønskede effekt, vurderer Velliv, om det pågældende selskab skal ekskluderes.
- **Eksponering for kontroversielle våben:** Velliv investerer ikke i selskaber, der producerer kontroversielle våben eller sanktionerede våben som klyngebomber eller anti-personelminer.
- **Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder:** Vi fravælger investeringer i statsobligationer udstedt af lande, som ikke har en tilfredsstillende tilgang til regeringsførelse og forvaltningspraksis.

Vores selskabs- og landeeksklusionsliste ligger tilgængelig på vores hjemmeside.

Investeringerne i produktet tog desuden hensyn til de negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer via vores arbejde med aktivt ejerskab tillige med den tilgang, som er beskrevet ovenfor for produktets bæredygtige investeringer.

Inden udgangen af anden kvartal 2026 offentliggør Velliv en erklæring om investeringsbeslutningernes vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for 2025 opgjort for vores samlede investeringsportefølje.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenstående oversigt viser de største investeringer i den samlede VækstOpsparing Index investeringsportefølje for 2025. Opgørelsen er udarbejdet som et gennemsnit af årets fire kvartaler.

Største investeringer	Sektor*	% aktiver	Land
NVIDIA CORP	Fremstillingsaktiviteter	2,94%	US
APPLE INC	Fremstillingsaktiviteter	2,69%	US
MICROSOFT CORP	Telekommunikation, computerprogrammering m.v.	2,50%	US
AMAZON.COM INC	Engroshandel og detailhandel	1,54%	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Telekommunikation, computerprogrammering m.v.	1,11%	US
NOVO NORDISK A/S-B	Fremstillingsaktiviteter	0,95%	DK
DSV A/S	Transport og godshåndtering	0,95%	DK
BROADCOM INC	Fremstillingsaktiviteter	0,95%	US
ALPHABET INC-CL A	Telekommunikation, computerprogrammering m.v.	0,94%	US
ALPHABET INC-CL C	Telekommunikation, computerprogrammering m.v.	0,88%	US
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Fremstillingsaktiviteter	0,82%	TW
TESLA INC	Fremstillingsaktiviteter	0,80%	US
DANSKE BANK A/S	Finansierings- og forsikringsaktiviteter	0,65%	DK
JPMORGAN CHASE & CO	Finansierings- og forsikringsaktiviteter	0,63%	US
NYKREDIT NYKRE 4 10/01/56	Finansierings- og forsikringsaktiviteter	0,59%	DK

*Sektor er opgjort efter NACE sektorkoder

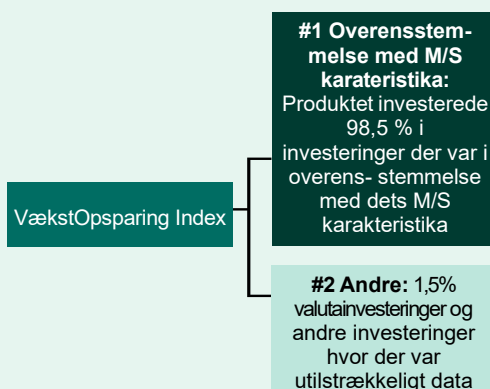
Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2025



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

- *Hvad var aktivallokeringen?*



#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.

98,5 % af investeringerne i VækstOpsparing Index var i overensstemmelse med det finansielle produkts miljømæssige/sociale karakteristika. Der rapporteres ikke på andel bæredygtige investeringer samt disse investeringers opdeling i hhv. EU's klassificeringssystem, andre miljømæssige mål og sociale mål, da produktet ikke har været forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer. Ovenstående data er opgjort per 31.12.2025.

● **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**

Investeringerne i VækstOpsparing Index forvaltes passivt passiv hvilket medfører stor spredning i investeringer på tværs af lande og sektorer. Investeringerne var valgt ud fra et bredt spektrum af noterede aktier og obligationer. Investeringerne fordelte sig som angivet nedenfor og er udarbejdet som et gennemsnit over årets fire kvartaler:



For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til 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 drivhusgas-emissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.



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

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

Ja

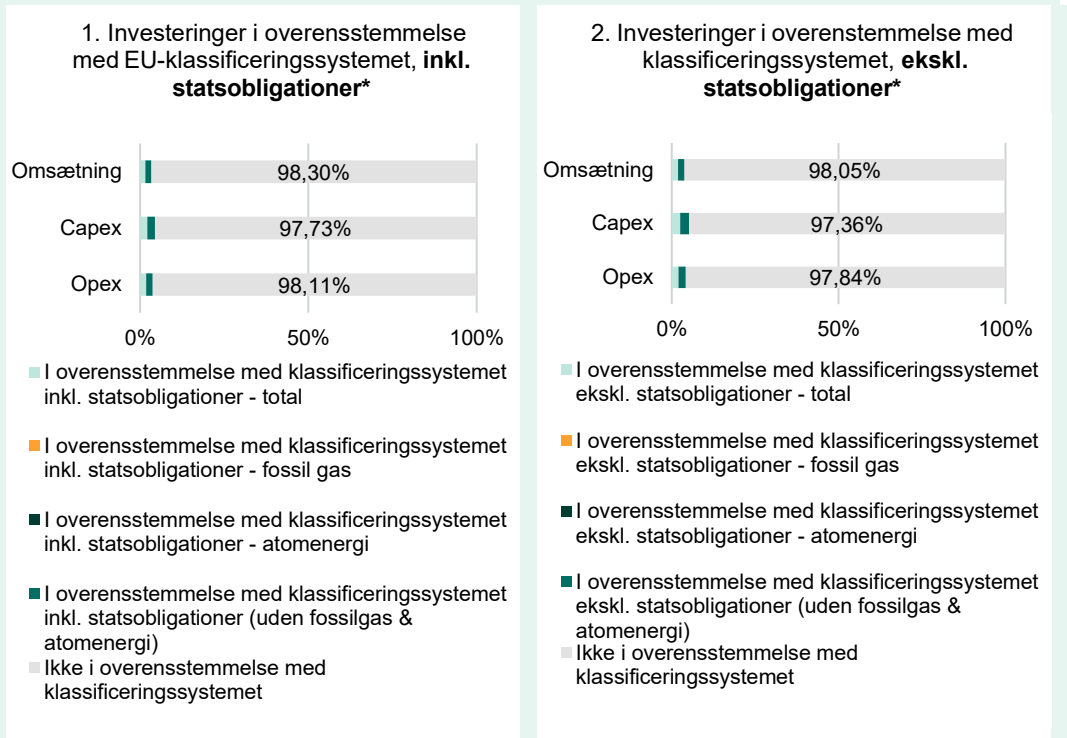
Inden for fossilgas Inden for atomkraft

Nej

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

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende selskabers grønne aktiviteter.
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende selskaber, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende selskabers grønne operationelle aktiviteter.

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.



^{*) Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer}

¹Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaaendringer («modvirkning af klimaaendringer») 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 Kommissions delegerede forordning EU (2022/1214).

Da det var lave andele af vores investeringer i 2025, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, har det ikke været muligt at angive den procentuelle fordeling i søjlediagrammerne ovenfor. Procenterne kan derfor aflæses af de nedenstående tabeller. Tallene er opgjort som et gennemsnit af årets fire kvartaler.

For investeringerne i VækstOpsparing Index inkl. statsobligationer fordelte andelen af investeringer sig i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet i 2025 som vist i tabellen nedenfor:

	Omsætning	CapEx	OpEx
I overensstemmelse med klassificeringssystemet – total	1,70%	2,27%	1,89%
I overensstemmelse med klassificeringssystemet – Fossilgas	0,00%	0,00%	0,00%
I overensstemmelse med klassificeringssystemet – Atomenergi	0,01%	0,01%	0,01%
I overensstemmelse med klassificeringssystemet – uden fossilgas & atomenergi)	1,69%	2,27%	1,88%
Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet	98,30%	97,73%	98,11%

For investeringerne i VækstOpsparing Index ekskl. statsobligationer fordelte andelen af investeringer sig i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet i 2025 som vist i tabellen nedenfor:

	Omsætning	CapEx	OpEx
I overensstemmelse med klassificeringssystemet – total	1,95%	2,64%	2,16%
I overensstemmelse med klassificeringssystemet – Fossilgas	0,00%	0,00%	0,00%
I overensstemmelse med klassificeringssystemet – Atomenergi	0,01%	0,01%	0,01%
I overensstemmelse med klassificeringssystemet – uden fossilgas & atomenergi)	1,94%	2,63%	2,15%
Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet	98,05%	97,36%	97,84%

I det præ-kontraktuelle dokument for produktet er det angivet, at produktet ikke har eksponering til fossil- og atomenergi, der er i overensstemmelse med Taksonomiforordningen. Det skyldes, at produktet ikke aktivt søger at foretage denne type investeringer. Vi monitorerer løbende overensstemmelsen med taksonomiforordningen og tager stilling til, om afgivelser giver anledning til ændringer i det præ-kontraktuelle dokument.


● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Andelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, fordelte sig i omstillingsaktiviteter (ift. miljømålet om modvirkning af klimaændringer) og mulighedsskabende aktiviteter (ift. miljømålene om modvirkning og tilpasning af klimaændringer) som angivet nedenfor. Opgørelsen er udarbejdet ud fra aktiviteterens omsætning og er regnet som et gennemsnit af årets fire kvartaler:

- Omstillingsaktiviteter: 0,05 %
- Mulighedsskabende aktiviteter: 0,99 %

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

I 2024 var andelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU's Taksonomi på 2,09%. I år er tallet på 1,70 %. Tallet er opgjort som et gennemsnit over årets fire kvartaler.

 er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

VækstOpsparing Index havde ikke en minimumsandel af bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

VækstOpsparing Index havde ikke en minimumsandel af bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var formålet med dem, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

I kategorien "Andre" indgik valutainvesteringer og andre investeringer, hvor data var utilstrækkeligt. Formålet med investeringerne i kategorien "Andre" var at sprede risikoen med henblik på at understøtte et stabilt risikojusteret afkast. Disse investeringer havde ikke nogen miljømæssig eller sociale minimumsgarantier.



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

I løbet af referenceperioden har Velliv opdateret vores selskabseksklusionsliste. Det gøres to gange årligt for at sikre, at kriterierne stadig er gældende for de allerede ekskluderede selskaber og at nye selskaber, der bliver omfattet, også ekskluderes. Samtidig har Velliv gennemført den årlige opdatering af landeeksklusionslisten. Vellivs eksklusioner kan læses på vores hjemmeside.