Investering og bæredygtighed

I Velliv har vi som målsætning at skabe det bedst mulige afkast, når vi investerer på vegne af vores kunder. Samtidig ønsker vi at investere på en måde, som tager hensyn til miljø og samfund og bidrager til en bæredygtig udvikling.

Nedenfor får du oplysninger om, hvordan vi arbejder med integration af bæredygtighedsrisici. De følgende sider beskriver bl.a., hvilke bæredygtige karakteristika dit opsparingsprodukt har, og hvilken investeringsstrategi der ligger bag. Du får oplysningerne efter en skabelon, som EU har bestemt, at Velliv og andre finansielle virksomheder skal benytte.

Vi tager hensyn til bæredygtighedsrisici, når vi investerer

Bæredygtighedsrisici omfatter miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige begivenheder eller omstændigheder, som, hvis de opstår, kan have en væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering. Det kan f.eks. være klimarisici som følge af klimaforandringer eller skader efter ekstremt vejr. Det kan også være såkaldte transitionsrisici, f.eks. hvis der bliver indført CO_2-afgifter i forbindelse med overgangen til en økonomi, der ikke er baseret på fossile brændsler.

Velliv identificerer og måler bæredygtighedsrisici i investeringsporteføljen på baggrund af data fra anerkendte dataleverandører. Investeringsafdelingen vurderer løbende, om de bæredygtighedsrisici, som investeringerne er eksponeret for, er reflekteret i investeringens forventede afkast eller om de identificerede bæredygtighedsrisici på sigt kan have en potentiel indvirkning på investeringernes afkast.

Velliv har identificeret, at det for nuværende er klimarisici, der er den væsentligste bæredygtighedsrisiko og som med størst sandsynlighed kan påvirke investeringsafkastet. Det skyldes bl.a. at klimarisici ikke kan håndteres ved porteføljediversifikation.

Den løbende overvågning af bæredygtighedsrisici, som nævnt ovenfor, danner udgangspunkt for Vellivs arbejde med mitigerende tiltag ift. bæredygtighedsrisicis indvirkninger på afkastet.

Hvor kan jeg læse mere?

Du kan læse mere om Vellivs arbejde med ansvarlige investeringer på www.velliv.dk på siden Ansvarlige investeringer. Her kan du også finde dokumentet "Bæredygtighedsrisici på produktniveau", hvor du kan læse om de potentielle indvirkninger klimarisici kan have på investeringernes afkast.

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 virksomheder, der investeres i, 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**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produktnavn: LinkPension Aftryk Fond 2 (Balancefokus)

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål**: ___%	☒ Det **fremmer miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 50 %*
☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	☐ 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	☒ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
	☒ med et socialt mål
☐ Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: ___%	☐ Det fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

*) Andelen af bæredygtige investeringer kan ændre sig. Den oplyste andel bæredygtige investeringer er den laveste andel, du kan forvente i den periode, du har produktet.

Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

LinkPension Aftryk har som ambition at give det bedst mulige miljømæssige og sociale aftryk samtidig med, at der sikres et attraktivt finansielt afkast.

LinkPension Aftryk arbejder mod ovenstående ambition ved at fremme følgende miljømæssige og sociale karakteristika:

- **Opsparingsproduktet fremmer det bedst mulige miljømæssige og sociale aftryk ved at indeholde minimum 50% bæredygtige investeringer.**
  I LinkPension Aftryk inkluderes investeringer, som vurderes at være bæredygtige i henhold til Vellivs definition af en bæredygtig investering (jf. SFDR Artikel 2.17). Disse investeringer vurderes at bidrage særligt positivt til miljømæssige og/eller sociale mål. Investeringerne omtales i LinkPension Aftryk som ”frontløbere”.

- **Opsparingsproduktet indeholder investeringer, som er i gang med en tydelig transition.**
  I LinkPension Aftryk inkluderes investeringer, som Velliv vurderer er undervejs med deres transition mod et forbedret aftryk på verden. Investeringerne skal have en klar og gennemsigtig plan med konkrete mål og tiltag for, hvordan de skal nå i mål med deres miljømæssige og/eller sociale omstilling. Investeringerne omtales i LinkPension Aftryk som ”omstillere”.

- **Opsparingsproduktet indeholder investeringer, som muliggør eller bidrager ansvarligt til, at andre aktører kan fortsætte deres udvikling eller nå i mål med deres omstilling.**
  I LinkPension Aftryk inkluderes ligeledes investeringer, som Velliv vurderer er afgørende for, at andre aktører kan fortsætte deres udvikling eller nå i mål med deres miljømæssige og/eller sociale omstilling. Investeringerne tilbyder bl.a. teknologi, infrastruktur, finansiering eller mineraler, som er nødvendige for en bæredygtig omstilling. Investeringerne omtales i LinkPension Aftryk som ”katalysatorer”.

- **Opsparingsproduktet fremmer ansvarlig og bæredygtig virksomhedspraksis gennem afstemninger på generalforsamlinger og ved at indgå i dialog med selskaber bl.a. når der konstateres brud på internationale principper for ansvarlig virksomhedsdrift.**
  Vi arbejder aktivt på at påvirke vores investeringer til at forbedre deres håndtering af relevante bæredygtighedsforhold og lave tiltag, der understøtter den udvikling, vi ønsker at bakke op om. Dette gør vi bl.a. ved afstemning på generalforsamlinger ud fra vores egen stemmepolitik. Samtidig arbejder vi aktivt på at understøtte ansvarlig virksomhedsdrift i tråd med FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Arbejdet består bl.a. af at vi vil gå i dialog med selskaberne, hvis der konstateres brud på de internationale principper for ansvarlig virksomhedsdrift. Denne dialog kan ske via vores datarådgiver, Sustainalytics, i samarbejde med andre investorer eller selvstændigt, hvor Velliv selv fører dialogen.

- **Opsparingsproduktet ekskluderer investeringer, som Velliv ikke mener er i overensstemmelse med ønsket om at bidrage til en mere bæredygtig verden.**
  Vi ser eksklusioner som en sidste mulighed, da vi ikke mener, at eksklusioner skaber reelle forandringer i samfundet. Dog kan eksklusion være et nødvendigt redskab i de situationer, hvor der ikke er ønske om eller vilje til forandring. Derfor ekskluderer vi investeringer i selskaber, der har omsætning som kan henføres til produktion og/eller udvinding af kul, olie, gas, kontroversielle våben, tobak, konventionelle våben, alkohol, fossile brændsler, spil og pornografi. For statsobligationer fravælger vi investeringer i lande, som vi vurderer, ikke har en tilfredsstillende tilgang til regeringsførelse og forvaltningspraksis. På www.velliv.dk på siden Ansvarlige investeringer kan man læse kriterierne for vores eksklusioner samt om Vellivs fossile tilgang, der beskriver vores tilgang til investeringer på det fossile område.

Nr. 9003 - 18.11.2026

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

Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?

For at måle på produktets miljømæssige og sociale karakteristika, anvendes følgende bæredygtighedsindikatorer:

- **Andel bæredygtige investeringer i produktet:**
  Vi måler på
  - andelen af investeringer, som lever op til Vellivs definition af en bæredygtig investering. Dvs. andelen af investeringer som falder under kategorien ”frontløbere”.
  - andelen af aktiviteter i investeringerne, der er i overensstemmelse med EU's Taksonomiforordning.
  - de bæredygtige investeringers bidrag til hhv. miljømæssige og sociale mål. For noterede aktier og virksomhedsobligationer opgøres dette som investeringernes bidrag til FN's verdensmål. For de øvrige aktivklasser er der udarbejdet individuelle aktivklasseopgørelser som beskriver, hvordan vi opgør deres bidrag til miljømæssige og/eller sociale mål. Opgørelsesmetoden er yderligere beskrevet i produktets bæredygtighedsrelaterede oplysninger (webdisclosure).

- **Andel investeringer, som er i gang med en tydelig transition:**
  Vi måler på andelen af investeringerne i LinkPension Aftryk, der falder indenfor investeringskategorien ”omstillere”.

- **Andel investeringer som muliggør eller bidrager ansvarligt til, at andre aktører kan fortsætte deres udvikling eller nå i mål med deres omstilling:**
  Vi måler på andelen af investeringerne i LinkPension Aftryk, der falder indenfor investeringskategorien ”katalysatorer”.

- **Antal afstemninger på generalforsamlinger samt antal dialoger med selskaber:**
  Vi måler på
  - vores stemmeafgivelser til selskabernes ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger samt fordelingen af disse i hhv. miljø/klimarelaterede forslag og forslag relateret til det sociale område.
  - antallet af dialoger med selskaber i vores investeringsportefølje.

- **Eksklusion af selskaber og lande, som ikke er i overensstemmelse med ønsket om at bidrage til en mere bæredygtig verden:**
  Vi måler på at der ikke sker brud på vores eksklusionskriterier.

- **CO_2e-aftryk:**
  Vi måler på investeringers CO_2e-aftryk.

Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?

Investeringerne i kategorien ”frontløbere” er de investeringer, som Velliv definerer som bæredygtige investeringer jf. SFDR artikel 2.17. Da opsparingsproduktet giver tilsagn om, at minimum 50% af investeringerne i produktet er bæredygtige, vil minimum halvdelen af produktets investeringer falde i denne investeringskategori.

Nr. 9003 - 18.11.2026

De bæredygtige investeringer har som målsætning af bidrage til både miljømæssige og sociale mål. For de noterede aktier og virksomhedsobligationer, der kategoriseres som bæredygtige, opgøres dette ud fra investeringernes omsætningsbidrag til et eller flere af FN's 17 verdensmål.

Følgende FN verdensmål kategoriseres som **miljømæssige mål**: verdensmål nr. 6 (rent vand og sanitet), nr. 7 (bæredygtig energi), nr. 11 (bæredygtige byer og lokalsamfund), nr. 12 (ansvarligt forbrug og produktion), nr. 13 (klimaindsats), nr. 14 (livet i havet) og nr. 15 (livet på land).

Følgende FN verdensmål kategoriseres som **sociale mål**: nr. 1 (afskaf fattigdom), nr. 2 (stop sult), nr. 3 (sundhed og trivsel), nr. 4 (kvalitetsuddannelse), nr. 5 (ligestilling mellem kønnene), nr. 8 (anstændige jobs og økonomisk vækst), nr. 9 (industri, innovation og infrastruktur), nr. 10 (mindre ulighed) og nr. 16 (fred, retfærdighed og stærke institutioner).

Verdensmål nr. 17 (partnerskab for handling) indgår ikke i ovenstående, da denne er målrettet statsobligationer, som har en særskilt opgørelsesmetode i produktet.

De noterede aktier og virksomhedsobligationer skal som minimum have et positivt omsætningsbidrag til et eller flere af FN's verdensmål på 33%. For investeringer i de øvrige aktivklasser, som kategoriseres som bæredygtige, er der udarbejdet individuelle opgørelser for deres bidrag til miljømæssige og/eller sociale mål. Opgørelserne står beskrevet i yderligere detaljer i produktets webdisclosure.

De bæredygtige investeringer kan også indeholde aktiviteter, der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem for bæredygtige aktiviteter (EU-taksonomien). Produktet har ikke fastlagt mål for dette bidrag.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Med Vellivs generelle eksklusionskriterier varetages hensynet til, at investeringerne ikke gør væsentlig skade på miljømæssige eller sociale investeringsmål. I tillæg hertil er der for LinkPension Aftryk defineret produktspecifikke eksklusioner, med henblik på at skærpe hensynet yderligere.

Du kan læse mere om eksklusionskriterierne i Vellivs Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab, i produktets webdisclosure samt på www.velliv.dk på siden Bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der tages desuden hensyn til de negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, som beskrevet nærmere i afsnittet "*Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*" nedenfor.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Velliv anvender Principal Adverse Impact indikatorer (PAI'er) til vurderingen af, at produktets bæredygtige investeringer ikke gør væsentlig skade på nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål. I vurderingen anvendes alle 18 obligatoriske PAI'er, som er defineret af EU i Disclosureforordningen (SFDR). Specifikt i vurderingen af produktets bæredygtige investeringer i de børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer anvendes også to frivillige PAI'er. Du kan læse nærmere om hvordan PAI'erne anvendes på tværs af produktets aktivklasser i produktets webdisclosure.

Der rapporteres desuden årligt om, hvordan der er foretaget vurdering af, at de bæredygtige investeringer ikke har haft væsentlige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i produktets årlige periodiske produktrapportering. Samtidig rapporteres der årligt på PAI'erne i den årlige "Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer".

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Investeringerne i LinkPension Aftryk skal til enhver tid leve op til Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab, som er baseret på disse internationale principper og retningslinjer:

- FN's Global Compact.
- FN's Retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhverv.
- OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder.

Når vi gennemgår vores investeringer, ser vi på, hvordan de selskaber, vi investerer i, og vores samarbejdspartnere, efterlever retningslinjerne ovenfor.

Nr. 9003 - 18.11.2026

Velliv arbejder fortrinsvis sammen med kapitalforvaltere, der også har tilsluttet sig det FN-støttede Principles for Responsible Investments (PRI) eller opererer med tilsvarende principper.

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.



Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

[X] **Ja**

Produktet tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Dette hensyn varetages bl.a. via anvendelse af eksklusionskriterier.

Desuden overvåger vi løbende hvordan produktets investeringer kan have negative påvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. I denne overvågning tager vi løbende stilling til, om der er behov for at igangsætte indsatser for at mindske de negative indvirkninger fra investeringerne bl.a. ved anvendelse af aktivt ejerskab.

Du kan læse mere om ovenstående arbejde i Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab, som er tilgængelig på www.velliv.dk på siden Bæredygtighedsrelaterede oplysninger. På denne side er Vellivs "Erklæring om investeringsbeslutningers negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer" desuden tilgængelig.

[ ] **Nej**

Nr. 9003 - 18.11.2026

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance. I LinkPension Aftryk har vi en ambition om at balancere det højest mulige afkast med det bedst mulige aftryk på miljømæssige og sociale mål. Strategien har derfor et overordnet fokus på investeringer, der understøtter den bæredygtige udvikling, og som ikke gør væsentlig skade på samfund og miljø.

Vi vælger investeringer inden for et bredt spektrum af muligheder, såsom noterede og unoterede aktier, virksomhedskreditter og obligationer. For at opnå det bedst mulige miljømæssige og sociale aftryk lægger investeringsstrategien vægt på at foretage investeringer i fire investeringskategorier:

Frontløbere: Investeringer, hvis aktiviteter er med til at skubbe verden i en mere bæredygtig retning.

Omstillere: Investeringer, som er i gang med en tydelig transition. For denne omstilling er der en klar køreplan med konkrete mål og tiltag.

Katalysatorer: Investeringer, som muliggør, at vi som samfund kan nå i mål med den bæredygtige udvikling.

ESG-ledere: Investeringer, der vurderes til at være blandt de bedste inden for deres felt til at varetage miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige hensyn.

Investeringsstrategien følger de principper og den praksis, som fremgår af Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab. Politikken er tilgængelig på www.velliv.dk på siden Ansvarlige investeringer.

- ***Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?***

  De bindende elementer i vores investeringsstrategi omfatter:

  - Vi fravælger selskaber og lande, som er defineret af vores eksklusionslister.
  - De grønne obligationer i produktet skal efterleve ICMA's Green Bonds Principles eller tilsvarende anerkendte retningslinjer.
  - De certificerede ejendomme i produktet skal efterleve anerkendte certificeringsstandarder f.eks. DGNB eller tilsvarende retningslinjer.

  Produktet ekskluderer selskaber, der har omsætning som kan henføres til produktion og/eller udvinding af kul, olie, gas, kontroversielle våben, tobak, fossile brændsler, konventionelle våben, alkohol, spil og pornografi. For statsobligationer fravælger vi investeringer i lande, som vi vurderer, ikke har en tilfredsstillende tilgang til regeringsførelse og forvaltningspraksis. På www.velliv.dk på siden Ansvarlige investeringer kan man læse om vores eksklusionskriterier. Eksklusionskriterierne gælder for Vellivs portefølje af børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer, som Velliv har på eget depot. For øvrige aktivklasser implementeres den i det omfang, det er muligt.

Nr. 9003 - 18.11.2026

- ***Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik på at reducere omfanget af de investeringer, der blev oververvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?***

  Produktet giver ikke tilsagn om en minimumssats med henblik på at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelse af investeringsstrategien.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

- ***Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?***

  Vi overvåger løbende alle investeringer i vores portefølje for bl.a. at sikre god ledelsespraksis. Hvis vi observerer adfærd eller hændelser, som er i strid med internationale principper for god selskabsledelse, kan vi eller vores samarbejdspartnere gå i dialog med virksomheden med henblik på at forebygge og/eller ændre adfærden i selskabet.

  Vellivs politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab beskriver mere detaljeret, hvordan vi vurderer god ledelsespraksis i de virksomheder, vi investerer i.

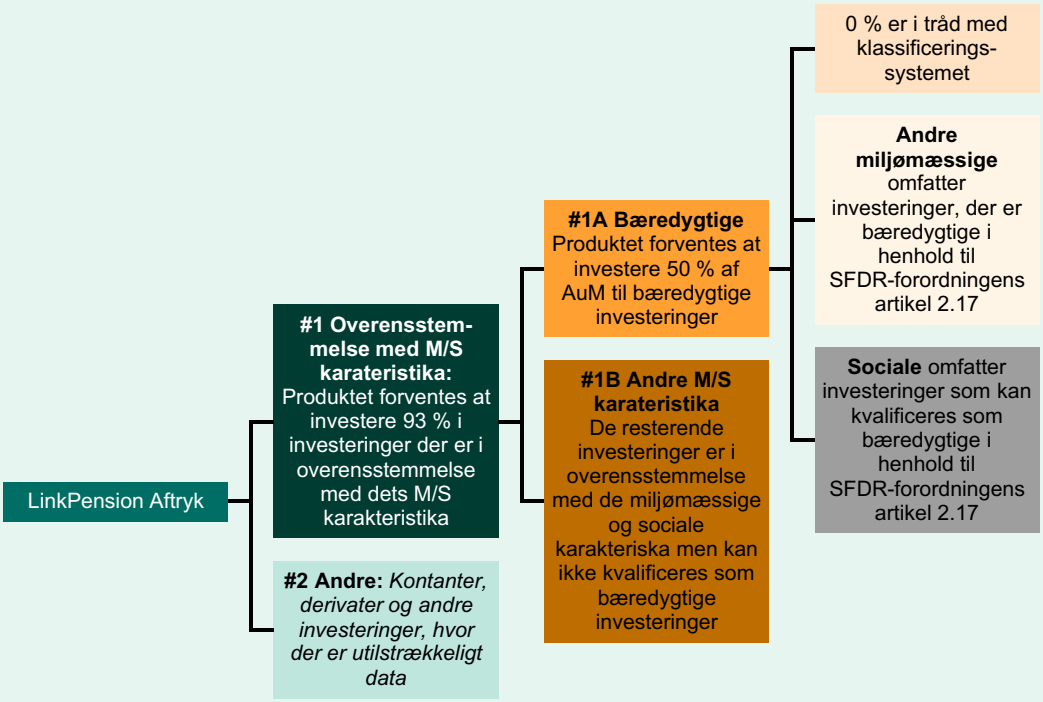
Nr. 9003 - 18.11.2026

Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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

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



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

- Underkategori **#1A Bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Nr. 9003 - 18.11.2026

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 drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Der er på nuværende tidspunkt ikke et tilstrækkeligt datagrundlag til at vurdere overensstemmelse med EU's klassificeringssystem. Derfor har vi sat andelen i LinkPension Aftryk til 0%.

I takt med at EU's lovgivning udvikles, og virksomhederne stiller de nødvendige data til rådighed, vil vi kunne give bedre oplysninger om minimumsomfanget af bæredygtige investeringer i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem.

Når de nødvendige data er tilgængelige, forventer vi at give oplysningerne i forbindelse med den periodiske rapportering for produktet.

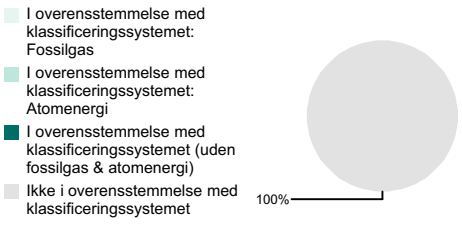
Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?[1]

- [ ] **Ja**
  - [ ] Inden for fossil gas
  - [ ] Inden for atomkraft
- [X] **Nej**

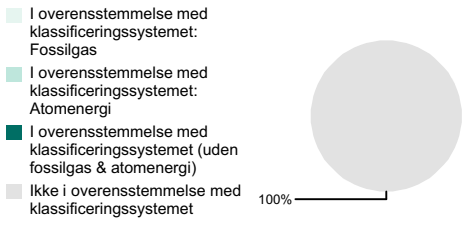
[1)] Fossilgas og/eller atomarrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål – se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter indenfor fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemer, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen 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.*

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, **inkl. statsobligationer***



2. Investeringer i overenstemmelse med klassificeringssystemet, **ekskl. statsobligationer***



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

Nr. 9003 - 18.11.2026

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Vi har ikke fastlagt mål for andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter. Minimumsandelen er derfor sat til 0%.

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificerings-systemet.

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

LinkPension Aftryk kan investere i økonomiske aktiviteter, der endnu ikke anses for at være miljømæssigt bæredygtige efter EU-klassificeringssystemet. Som vi har oplyst ovenfor, har vi på nuværende tidspunkt ikke det datagrundlag, som er nødvendigt for at kunne opgøre, hvor stor en andel af produktets investeringer der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem. Af samme grund kan vi heller ikke opgøre den andel, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

LinkPension Aftryk indeholder investeringer med både miljømæssige og sociale mål, hvor der i investeringsstrategien ikke er fokus på en specifik fordeling mellem disse.

Hvad er minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer?

Som nævnt ovenfor indeholder LinkPension Aftryk både investeringer med miljømæssige og sociale mål, hvor der i investeringsstrategien ikke er fokus på en specifik fordeling mellem disse.

Hvilke investeringer er medtaget under "2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Valutainvesteringer og andre investeringer kan indgå som supplerende likviditet eller med henblik på afbalancering af risiko. Kategorien kan også indeholde investeringer, hvor bæredygtighedsandelen ikke kan opgøres.

Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Reference benchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.

Nej

Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

På www.velliv.dk på siden Bæredygtighedsrelaterede oplysninger kan du finde mere information.

Nr. 9003 - 18.11.2026