

Produktblad for investeringsprodukt, som fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Arbejdernes Landsbank

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode) 549300D6BJ7XOO03RR69

Produktnavn AL FormueInvest

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 0%

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

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål**: \_\_\_%

med et socialt mål

Den fremmer M/S-karakteristika, **men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

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-klassificeringssystemet** 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.



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

AL FormueInvest investerer igennem investeringsforeninger, som forvaltes af danske investeringsforvaltere med en håndtering af bæredygtighed, som er forenelig med Arbejdernes Landsbank værdier om bæredygtighed og ansvarlighed. AL FormueInvest promoverer bæredygtighed ud fra to hovedprincipper:

-Eksklusion af selskaber der har en væsentlig eksponering mod aktiviteter, der anses for at have betydelig negativ påvirkning på miljø og/eller samfund, udelukkes. (Principperne for eksklusion er yderligere beskrevet i afsnittet om bindende elementer.)

-Kun i begrænset omfang investeringer i selskaber med CCC ESG-rating.

ESG-rating hentes fra anerkendt rating-bureau, som vægter skadevirkninger (miljømæssige såvel som sociale) fra virksomhedens drift sammen med virksomhedens positive bidrag samt om den arbejder ud for god ledelsesskik. ESG står for Environment (miljø), Social (samfund) og Governance (ledelse). Ratings med CCC udgør det laveste ud af skalaens 7 trin.

Banken forventer i fremtiden at justere dette produktblad. Den nyeste udgave vil altid være tilgængelig på bankens hjemmeside (se link længere nede i dette dokument). Banken vil give dig besked, hvis der sker væsentlige ændringer på produktets bæredygtighedsmæssige egenskaber, særligt hvis der sker ændringer i mindre bæredygtig retning.

Dette produktblad følger EU's standard på området.

Der er ikke udpeget et overordnet referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det finansielle produkt fremmer.

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

Produktet anvender eksklusionslister og ESG-ratings.

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

### **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?**

Det er ikke hensigten at foretage bæredygtige investeringer.

### **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?**

Det er ikke hensigten at foretage bæredygtige investeringer.

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

Ikke relevant, da det ikke er hensigten at foretage bæredygtige investeringer.

*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:*

Ikke relevant, da det ikke er hensigten at foretage bæredygtige investeringer.

**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.

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?

Ja

I overensstemmelse med bankens politik for ansvarlige investeringer samarbejder banken kun med investeringsforvaltere, som i kapitalforvaltningsprocessen tager højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer).

*Oplysningerne om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer er tilgængelige i den periodiske rapportering, som du vil modtage omkring produktet.*

Nej



### Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Produktets investeringsstrategi er baseret på et match mellem de underliggende aktiver og særligt din investeringshorisont og din appetit på risiko. I overensstemmelse med bankens politik for integration af bæredygtighedsrisici tages hensyn til bæredygtighedsrisici på linje med relevante finansielle risici. Samtidig tages beskrevne bæredygtighedshensyn. Matchet opnås bl.a. ved at udvælge de bedste investeringsforvaltere og at have en tæt dialog og opfølgning med disse. Matchet opnås også ved at blande aktivtyper, så som virksomhedsobligationer, realkreditobligationer og aktier.

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

#### ***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 valgte investeringsforvaltere vedligeholder deres eksklusionslister ud fra deres politikker, som skal være forenelige med Arbejdernes Landsbanks politik for ansvarlige investeringer. Dette indebærer eksempelvis, at der ikke investeres i virksomheder, som er involverede i produktion af kontroversielle våben, såsom klyngeammunition, landminer, kemiske og biologiske våben og atomvåben uden for ikke-spredningstraktaten. Tilsvarende kan virksomheder komme på eksklusionslisten for brud på internationale normer, eksempelvis brud på menneskerettigheder eller arbejdstagerrettigheder.

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

Der kan ikke angives en minimumssats, idet der ikke er givet tilsagn om at reducere investeringsmulighederne.

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

Produktets investeringer i virksomheder screenes for ledelsespraksis, i overensstemmelse med vores politik for ansvarlige investeringer.

Mere information om pengeinstituttets politik for vurdering af god ledelsespraksis kan findes på:

<https://www.al-bank.dk/om-banken/baeredygtighed-og-governance>

<https://www.al-bank.dk/privat/investering>

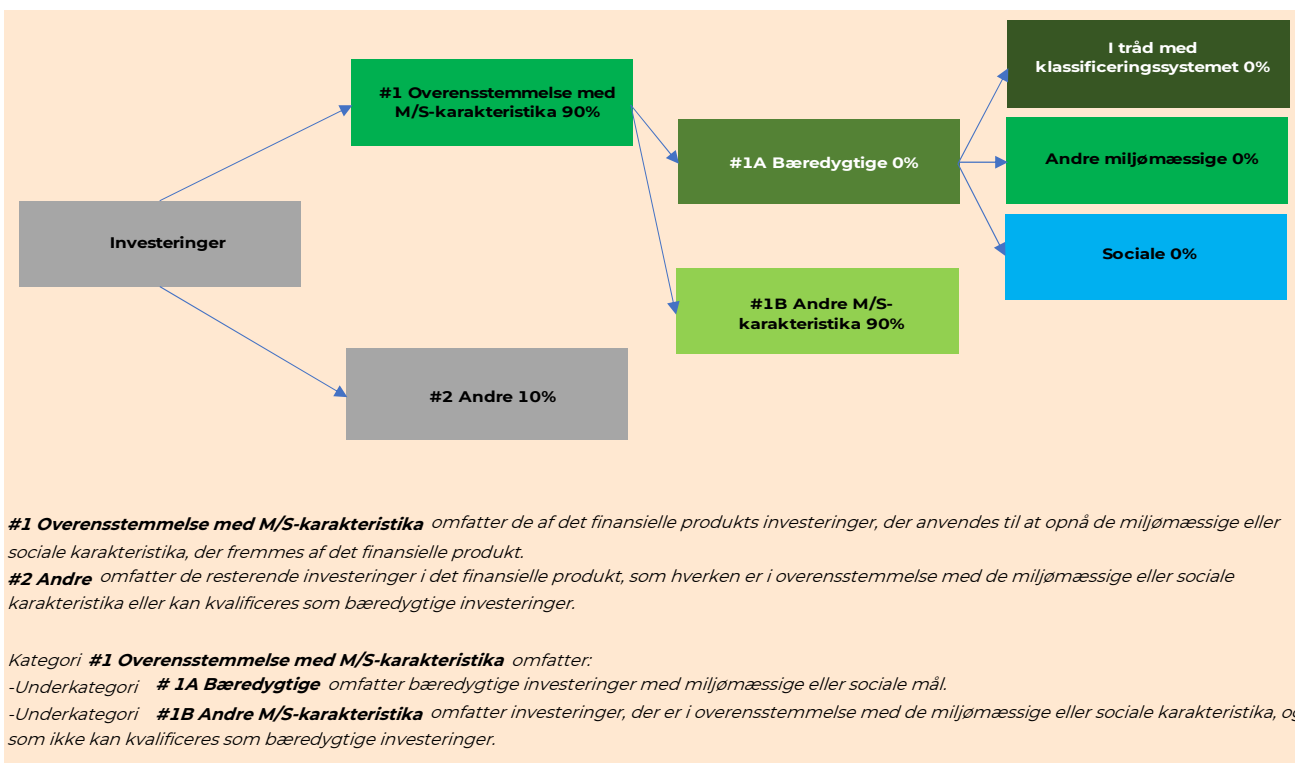
**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



**Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?**

Ved tegningen af dette produkt har du modtaget et dokument med titlen "AL FormueInvest", som beskriver den specifikke strategi, du har valgt. Her fremgår sammensætningen af aktivklasser af afsnittet "Investeringstrategi".

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika.



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

Ikke relevant, da det ikke er hensigten at foretage bæredygtige investeringer.

● **Har produktet til hensigt at foretage investeringer i aktiviteter, som relaterer sig til fossile gasser og atomkraft, og som er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Ja:

I fossile gasser

I atomkraft

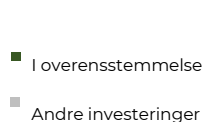
Nej

For at investeringer i **fossile gasser** kan være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet skal de leve op til en række krav herunder krav til emissioner og omstilling til vedvarende energi og lavemissionsenergikilder inden udgangen af 2035. For **atomkraft** gælder en række omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringskrav.

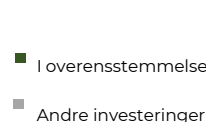
For at investeringer i aktiviteter med relation til fossile gasser og/eller atomkraft kan anses for at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, skal disse bidrage til at modvirke klimaændringer og må samtidig ikke gøre væsentlig skade på miljømål under EU-klassificeringssystemet. De komplette kriterier for, hvornår aktiviteter med relation til fossile gasser og atomkraft er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, fremgår af EU-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 klassifikationssystemet, **inkl. statsobligationer\***



2. Investeringer i overensstemmelse med klassifikationssystemet, **ekskl. statsobligationer\***



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

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.

● **Beregningsmetoder og datakilder**

Andelen af aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, beregnes i forhold til omsætning. Andel af aktiviteter ift. kapitaludgifter (CapEx) og driftsudgifter (OpEx) beregnes ikke, fordi det ikke er muligt at tilvejebringe de fornødne data til formålet.

Da oplysninger om, i hvilken grad investeringerne er i miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, ikke er let tilgængelige fra investeringsmodtagende virksomheders offentliggjorte oplysninger, modtager vi tilsvarende oplysninger fra tredjepartsleverandører. Som nævnt er der kun i få tilfælde data til rådighed.

Oplysninger, som ligger til grund for beregninger om miljømæssigt bæredygtige investeringers opfyldelse af miljømål, princippet om ikke at gøre væsentlig skade, tekniske screeningskriterier og minimumsgarantier, som beskrevet i EU klassificeringssystemet, stammer fra en lang række selskaber. Det er ikke muligt at opnå garanti for, at alle oplysninger er omfattet af en revisionserklæring eller gennemgang foretaget af en tredjepart.

● **Statsengagementer, som ikke kan vurderes ift. EU klassificeringssystemet**

Vi har ikke oplysninger om, i hvilket omfang de midler, som tilvejebringes ved udstedelse af statsudstedte obligationer, anvendes til miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

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

Grundet utilstrækkelige data er der ikke på nuværende tidspunkt angivet minimumsandele for omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter på produktet.

Minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter: 0%

Minimumsandelen af investeringer i mulighedsskabende aktiviteter: 0%

**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 drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.



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

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet er

0%

Ikke relevant, da det ikke er hensigten at foretage bæredygtige investeringer.



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 er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?**

Minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et socialt mål er

0%



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

En mindre andel af produktet er kategoriseret som "andre", dvs. investeringer som ikke er i overensstemmelse med M/S-karakteristika. Dette gøres, da der i forbindelse med køb og salg af investeringer kan være kortere perioder, hvor en del af produktet står som kontanter.



**Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet:

<https://www.al-bank.dk/privat/investering/al-formueinvest>

Mere information om pengeinstitutets øvrige politikker med relation til bæredygtige investeringer kan findes på:

<https://www.al-bank.dk/om-banken/baeredygtighed-og-governance>