

Produktnavn:  
Pulje 3

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):  
3M5E1GQGKL17HI6CPN30

## 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 13,0%

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

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 investeringsmodtagerne de virksomheder følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, 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 et eller ej.



## I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt.

Produktet fremmede miljømæssige og/eller sociale karakteristika via investeringer i underliggende fonde gennem følgende tilgange:

### CO2e-reduktion

Minimum 50% af produktets portefølje sigtede mod at reducere CO2e-aftrykket.

### Eksklusioner

Produktet ekskluderede selskaber og udstedere, der kunne relateres til konventionsomfattede våben såsom antipersonel-miner, klyngevåben og biologiske våben eller selskaber, der bryder med FN-traktaten om "ikke spredning af atomvåben".

Produktet ekskluderede selskaber og udstedere, der brød internationalt anerkendte normer og konventioner, herunder menneske- og arbejdstagerrettigheder, hvis der ikke vurderes tilstrækkelig fremgang efter dialog med selskaberne/udstederne. Der ekskluderedes i det omfang, der var tilgængelige data herom fra den valgte dataudbyder (Sustainalytics).

Produktet anvendte eksklusionsstrategier, der var baseret på miljømæssige og sociale karakteristika.

Følgende selskaber ekskluderedes fra produktet:

- selskaber, der udvandt termisk kul (hvis mere end 5% af omsætningen)
- selskaber, der udvandt tjæresand (hvis mere end 5% af omsætningen)
- selskaber, der igangsatte udvikling af nye kulfyrede kraftværker
- olie- og gasselskaber, der ikke havde offentliggjort et langsigtet mål om at blive CO2-neutrale i 2050.

### Aktivt ejerskab

Produktet har gennem investering i underliggende fonde påvirket selskaber og udstedere gennem aktivt ejerskab. Aktivt ejerskab blev udøvet gennem:

- engagerende dialoger med selskaber og udstedere om miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige forhold
- udøvelse af stemmerettigheder på generalforsamlinger om miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige forhold

Antallet af dialoger og stemmeafgivelser skal minimum være større end 0.

### Minimumsandele af bæredygtige investeringer

Produktet investerede delvist i selskaber eller udstedere, der var involveret i aktiviteter, som bidrog til et miljømæssigt eller socialt mål uden væsentligt at skade andre miljømæssige eller sociale mål, og som samtidig fulgte god ledelsespraksis. Produktet investerede minimum 5% af produktets formue i bæredygtige investeringer.

### Minimumsandele af miljømæssigt bæredygtige investeringer

Produktets delvise bæredygtige investeringer foretog miljømæssigt bæredygtige investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet (miljømæssigt bæredygtige økonomiske investeringer). Produktet investerede minimum 2,5% af produktets formue i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

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

## ● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

### **CO2e-reduktion**

Tabellen nedenfor viser produktets andel af underliggende fonde, der havde et bindende kriterie om at reducere CO2e-aftrykket.

| Årstal | Andel af underliggende investeringer, der sigter mod CO2e reduktion som overordnet mål (%) |
|--------|--|
| 2025   | 76,8   |
| 2024   | 48,9   |
| 2023   | 50,3   |
| 2022   | 59,9   |

### **Eksklusioner**

Tabellen nedenfor viser antal og andel af ekskluderede selskaber og udstedere fra produktets investeringsunivers, som følge af produktets eksklusionsprincipper.

Opgørelsesmetode:

I 2022-2024 er det totale antal eksklusioner opgjort på udstedelsesniveau. Fra 2025 er antallet af eksklusioner opgjort på udstederniveau.

Derfor kan udviklingen i antallet af eksklusioner for 2025 bedst sammenlignes med tidligere år via "Total procent af benchmark".

| Årstal | Total antal eksklusioner | Total procent af Benchmark |
|--------|--------------------------|----------------------------|
| 2025   | 232                      | 0,8                        |
| 2024   | 165                      | 0,4                        |
| 2023   | 56                       | 0,2                        |
| 2022   | 11                       | 0,0                        |

## Aktivt ejerskab

Tabellen nedenfor viser antallet af dialoger og generalforsamlinger, hvor der er stemt om miljømæssige eller sociale forhold, samt ledelsesmæssige forhold knyttet hertil.

| Årstal | Antallet af dialoger med selskaber og udstedere om miljømæssige og sociale forhold |
|--------|--|
| 2025   | 536  |
| 2024   | 580  |
| 2023   | 505  |
| 2022   | 177  |

## Minimumsandele af bæredygtige investeringer

Tabellen nedenfor viser andelen af investeringer, der blev vurderet som bæredygtige investeringer i overensstemmelse med Disclosureforordningen.

Indikatoren var ikke gældende i referenceperioden 2022.

| Årstal | Andel af investeringer (%) |
|--------|----------------------------|
| 2025   | 13,0                       |
| 2024   | 13,2                       |
| 2023   | 12,5                       |

## Minimumsandele af miljømæssigt bæredygtige investeringer

Tabellen nedenfor viser andelen af investeringer, der blev vurderet som miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

Indikatoren var ikke gældende i referenceperioden 2022.

| Årstal | Andel af investeringer (%) |
|--------|----------------------------|
| 2025   | 9,9                        |
| 2024   | 8,0                        |
| 2023   | 8,2                        |

Ovennævnte bæredygtighedsindikatorer er ikke underlagt særskilt revisorerklæring.

- **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Tidligere referenceperioder fremgår af afsnittet "Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?".

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

Målene for de miljømæssigt bæredygtige investeringer var:

Aktiviteter, der understøttede vedvarende energi, energieffektivisering, finansiering af ejendomme med Energy Performance Contracting (EPC)-klassificering A eller B, bæredygtigt vand, effektivt affaldshåndtering og formindsket affaldsproduktion samt bæredygtigt landbrug.

Målene for de miljømæssigt bæredygtige investeringer under EU-klassificeringssystemet var:

1) Modvirkning af klimaændringer 2) Tilpasning til klimaændringer 3) Bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer 4) Omstilling til en cirkulær økonomi 5) Forebyggelse og bekæmpelse af forurening 6) Beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer.

Målene for de socialt bæredygtige investeringer var:

Aktiviteter, der understøttede forbedret sygdomsbehandling, forbedret uddannelse, adgang til billige boliger samt internet til alle.

Bæredygtige investeringer bidrog til målene med den andel af selskabets eller udsteders aktiviteter, der støttede op om et miljømæssigt eller socialt mål. Der blev løbende foretaget overvågning af, om investeringerne havde aktiviteter, der bidrog til mindst et af målene ovenfor.

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

De bæredygtige investeringer skadede ikke i væsentlig grad nogle af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål ved at udelade aktiviteter fra selskaber eller udstedere, der vurderedes at ville bryde internationale anerkendte normer og standarder, der negativt påvirkede miljømæssige og sociale mål, herunder f.eks. omfattende forurening, skønnet brud på menneskerettigheder og/eller arbejdstagerrettigheder.

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

De bæredygtige investeringer tog hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ved at udelade aktiviteter fra selskaber eller udstedere, der vurderedes at ville bryde internationale anerkendte normer og standarder, der negativt påvirkede miljømæssige og sociale mål, herunder f.eks. omfattende forurening, skønnet brud på menneskerettigheder og/eller arbejdstagerrettigheder.

Produktet tog hensyn til indikatorerne drivhusgasemissioner og CO2e-aftryk, idet mindst 50% af investeringerne havde et CO2e-reduktionsmål. Produktet tog hensyn til indikatoren eksponering i virksomheder, der var aktive i sektoren for fossile brændstoffer, der producerede termisk kul eller tjæresand, eller selskaber som igangsatte udvikling af nye kulfyrede kraftværker. Desuden blev investeringer i olie- og gasselskaber, der ikke havde offentliggjort et dokumenteret langsigtet mål om at blive CO2-neutrale i 2050, fravalgt. Dette skete via aktivitetsbaseret screening og efterfølgende eksklusion.

Produktet tog hensyn til indikatoren eksponering mod konventionsomfattede våben (antipersonel miner, klyngevåben, kemiske våben og biologiske våben). Dette skete via aktivitetsbaseret screening og efterfølgende eksklusion.

Produktet tog hensyn til indikatoren om overtrædelser af bl.a. FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for Multinationale Virksomheder. Dette skete via normbaserede screeninger i det omfang, der var tilgængelige data herom fra den/de valgte dataudbydere, og efterfølgende dialog med selskaberne/udstederne.

- *Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger.*

Produktets bæredygtige investeringer var efter Jyske Banks vurdering i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for Multinationale Virksomheder og FN's vejledende principper om Menneskerettigheder og Erhvervsliv, dvs. de principper og rettigheder, som er fastsat i de otte grundlæggende konventioner, der er nævnt i Den Internationale Arbejdsorganisations erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdet og i de internationale grundlæggende menneskerettighedsinstrumenter. Dette hensyn blev varetaget gennem løbende screeninger af investeringsporteføljen, der blandt andet undersøgte brud på ovenstående principper og retningslinjer.

*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?

Produktet tog hensyn til indikatorerne drivhusgasemissioner og CO<sub>2</sub>e-aftryk, idet mindst 50% af investeringerne havde et CO<sub>2</sub>e-reduktionsmål.

Produktet tog hensyn til indikatoren eksponering i virksomheder, der var aktive i sektoren for fossile brændstoffer, der producerede termisk kul og tjæresand samt selskaber, som igangsatte udvikling af nye kulfyrede kraftværker. Desuden blev investeringer i olie- og gasselskaber, der ikke havde offentliggjort et dokumenteret langsigtet mål om at blive CO<sub>2</sub>-neutrale i 2050, fravalgt. Dette skete via aktivitetsbaseret screening og efterfølgende eksklusion.

Produktet tog hensyn til indikatoren om overtrædelser af bl.a. FN's Global Compact-principper og OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder. Dette skete via normbaserede screeninger i det omfang, der var tilgængelige data herom fra den/de valgte dataudbydere, og efterfølgende dialog med selskaberne/udstederne.

Produktet tog hensyn til indikatoren eksponering mod konventionsomfattede våben (antipersonel miner, klyngevåben, kemiske våben og biologiske våben). Dette skete via aktivitetsbaseret screening og potentielt efterfølgende eksklusion.

Produktets potentielle investeringer var underlagt den aktuelle eksklusionsliste, som findes på [jyskebank.dk/investeringinfo](https://jyskebank.dk/investeringinfo). Eksklusionslisten viser, hvilke selskaber der ikke kunne investeres i – og var dermed den afbødende foranstaltning for at sikre, at produktet ikke overtrådte screeningsindikatorerne.

**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.



## Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Tabellen nedenfor viser produktets 15 største investeringer i 2025, beregnet som et gennemsnit af årets 4 kvartaler.

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 1/1 - 31/12 2025

| Største investeringer                              | Sektor | % aktiver | Land       |
|--|--------|-----------|------------|
| Jyske SICAV Danish Bonds - DKK                     | Funds  | 22,6      | Luxembourg |
| PM Aktier II KL                                    | Funds  | 16,2      | Denmark    |
| PM Lange Obligationer                              | Funds  | 13,4      | Denmark    |
| PM Taktisk Allokering KL                           | Funds  | 10,7      | Denmark    |
| PM Virksomhedsobligationer                         | Funds  | 10,3      | Denmark    |
| PM Korte Obligationer                              | Funds  | 6,6       | Denmark    |
| PM Højt Ratede Virksomhedsobligationer             | Funds  | 5,7       | Denmark    |
| PM Nye Obligationsmarkeder Mix                     | Funds  | 5,1       | Denmark    |
| PM Nye Obligationsmarkeder Valuta                  | Funds  | 4,4       | Denmark    |
| Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF 1C  | Funds  | 2,6       | Ireland    |
| Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer S | Funds  | 1,9       | Denmark    |

Tabellen nedenfor viser produktets 15 største investeringer i 2024, beregnet som et gennemsnit af årets 4 kvartaler.

| Største investeringer                             | Sektor | % aktiver | Land       |
|---|--------|-----------|------------|
| Jyske SICAV Danish Bonds - DKK                    | Funds  | 21,4      | Luxembourg |
| PM Lange Obligationer                             | Funds  | 14,2      | Denmark    |
| PM Aktier KL                                      | Funds  | 13,1      | Denmark    |
| PM Taktisk Allokering KL                          | Funds  | 11,0      | Denmark    |
| PM Virksomhedsobligationer                        | Funds  | 9,9       | Denmark    |
| PM Højt Ratede Virksomhedsobligationer            | Funds  | 7,7       | Denmark    |
| PM Korte Obligationer                             | Funds  | 7,1       | Denmark    |
| PM Nye Obligationsmarkeder                        | Funds  | 4,7       | Denmark    |
| PM Nye Obligationsmarkeder Valuta                 | Funds  | 4,2       | Denmark    |
| PM Aktier II KL                                   | Funds  | 4,2       | Denmark    |
| Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF 1C | Funds  | 1,6       | Ireland    |

Tabellen nedenfor viser produktets 15 største investeringer i 2023, beregnet som et gennemsnit af årets 4 kvartaler.

| Største investeringer                             | Sektor | % aktiver | Land       |
|---|--------|-----------|------------|
| Jyske SICAV Danish Bonds - DKK                    | Funds  | 20,7      | Luxembourg |
| PM Aktier KL                                      | Funds  | 17,0      | Denmark    |
| PM Lange Obligationer                             | Funds  | 14,4      | Denmark    |
| PM Taktisk Allokering KL                          | Funds  | 12,6      | Denmark    |
| PM Højt Ratede Virksomhedsobligationer            | Funds  | 7,5       | Denmark    |
| PM Virksomhedsobligationer                        | Funds  | 7,5       | Denmark    |
| PM Korte Obligationer                             | Funds  | 6,4       | Denmark    |
| PM Nye Obligationsmarkeder                        | Funds  | 4,4       | Denmark    |
| PM Nye Obligationsmarkeder Valuta                 | Funds  | 4,1       | Denmark    |
| Jyske SICAV High Yield Corp. Bonds EURIC          | Funds  | 2,7       | Luxembourg |
| Xtrackers MSCI World UCITS ETF                    | Funds  | 1,2       | Ireland    |
| Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF 1C | Funds  | 0,4       | Ireland    |
| iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF         | Funds  | 0,3       | Ireland    |
| iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF        | Funds  | 0,1       | Ireland    |

Tabellen nedenfor viser produktets 15 største investeringer i 2022, beregnet på ultimotal.

| Største investeringer                      | Sektor | % aktiver | Land       |
|--|--------|-----------|------------|
| Jyske SICAV Danish Bonds - DKK             | Funds  | 19,8      | Luxembourg |
| PM Aktier KL                               | Funds  | 16,4      | Denmark    |
| PM Lange Obligationer                      | Funds  | 14,2      | Denmark    |
| PM Taktisk Allokering KL                   | Funds  | 12,1      | Denmark    |
| Jyske SICAV High Yield Corp. Bonds EURIC   | Funds  | 10,5      | Luxembourg |
| PM Højt Ratede Virksomhedsobligationer     | Funds  | 7,0       | Denmark    |
| PM Korte Obligationer                      | Funds  | 6,7       | Denmark    |
| PM Nye Obligationsmarkeder Valuta          | Funds  | 4,9       | Denmark    |
| PM Nye Obligationsmarkeder                 | Funds  | 4,1       | Denmark    |
| Xtrackers MSCI World UCITS ETF             | Funds  | 1,7       | Ireland    |
| iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF  | Funds  | 0,4       | Ireland    |
| iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF | Funds  | 0,1       | Ireland    |

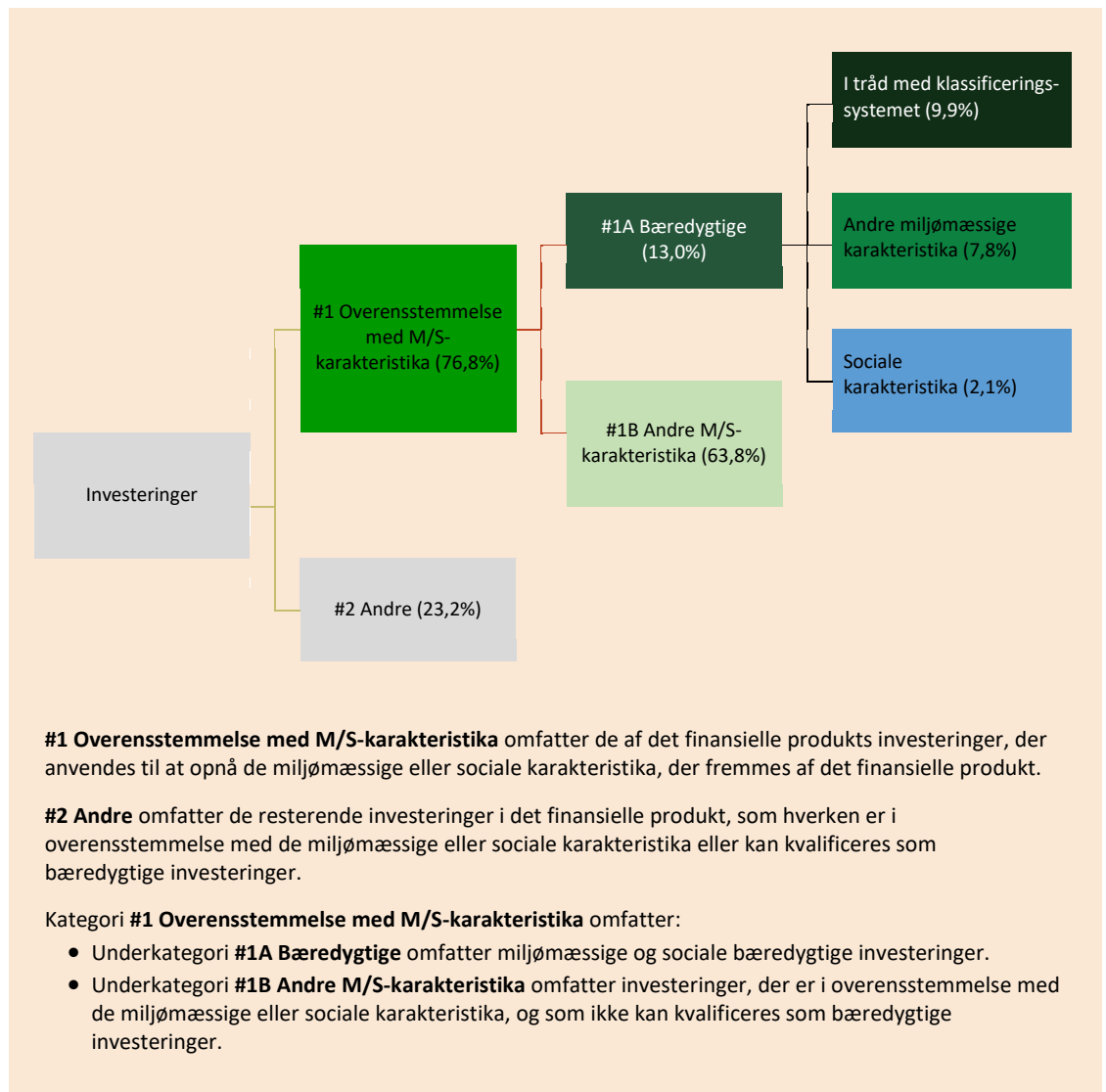


**Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?**

**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

● **Hvad var aktivallokeringen?**

Figuren nedenfor viser hvor stor en andel af produktets investeringer, der i 2025 var i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som produktet fremmede, og hvor mange af disse, der var bæredygtige investeringer i henhold til Disclosuresforordningens artikel 2(17).



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

| Sektor                   | % aktiver |
|--------------------------|-----------|
| Aerospace/Defense        | 0,5       |
| Auto Manufacturers       | 0,4       |
| Auto Parts&Equipment     | 0,5       |
| Banks                    | 15,3      |
| Beverages                | 0,5       |
| Biotechnology            | 0,3       |
| Building Materials       | 0,3       |
| Chemicals                | 0,4       |
| Commercial Services      | 1,5       |
| Computers                | 1,3       |
| Cosmetics/Personal Care  | 0,3       |
| Distribution/Wholesale   | 0,1       |
| Diversified Finan Serv   | 30,0      |
| Electric                 | 1,8       |
| Electrical Compo&Equip   | 0,3       |
| Electronics              | 0,5       |
| Energy-Alternate Sources | 0,1       |
| Engineering&Construction | 0,7       |
| Entertainment            | 0,1       |
| Environmental Control    | 0,2       |
| Food                     | 0,4       |
| Healthcare-Products      | 1,2       |
| Healthcare-Services      | 0,6       |
| Insurance                | 2,0       |
| Internet                 | 2,6       |
| Investment Companies     | 0,5       |
| Leisure Time             | 0,1       |
| Lodging                  | 0,2       |
| Machinery-Constr&Mining  | 0,3       |
| Machinery-Diversified    | 0,2       |
| Media                    | 0,6       |
| Mining                   | 0,5       |
| Miscellaneous Manufactur | 0,4       |
| Multi-National           | 0,5       |
| Not specified            | 2,8       |
| Oil&Gas                  | 1,5       |
| Oil&Gas Services         | 0,3       |
| Packaging&Containers     | 0,2       |
| Pharmaceuticals          | 2,0       |
| Pipelines                | 0,7       |
| Real Estate              | 0,6       |
| Regional(State/Provnc)   | 0,2       |
| Reits                    | 0,9       |
| Retail                   | 1,3       |
| Semiconductors           | 2,6       |
| Software                 | 2,1       |
| Sovereign                | 16,0      |
| Telecommunications       | 2,0       |
| Transportation           | 0,5       |
| Water                    | 0,3       |



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

Produktet investerede minimum 2,5% af produktets formue i bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet (miljømæssigt bæredygtige økonomiske investeringer). Den faktiske andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer kan aflæses i diagrammet herunder.

Der blev ikke afgivet revisorerklæring eller foretaget en vurdering af tredjemand med henblik på at verificere, at investeringerne var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

Til vurdering af andelen af miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter er der anvendt data fra en ekstern dataleverandør samt Jyske Bank. Vurderingen blev baseret på, hvor stor en andel af et selskabs eller udsteders omsætning, som stammede fra aktiviteter, der væsentligt bidrog til miljømål:

- 1) modvirkning af klimaændringer eller miljømål
- 2) tilpasning til klimaændringer
- 3) bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
- 4) omstilling til en cirkulær økonomi
- 5) forebyggelse og bekæmpelse af forurening
- 6) beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer.

Der blev samtidig foretaget en screening for at sikre, at investeringen ikke væsentligt skadede de øvrige miljømål under klassificeringssystemet, og at selskabet eller udsteder overholdte minimumsgarantier for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.

Dataleverandørs resultater kan være behæftet med fejl og mangler, og der kan i visse tilfælde være anvendt estimater.

Ved investering i realkreditobligationer kunne en del af de finansierede aktiver relateres til tilpasning til klimaændring i henhold til EU taksonomien. Eksempler på relevante aktiver var solcelleanlæg, vindenergi, transmission og distribution af elektricitet og bygninger med høj energieffektivitet (bygninger bygget efter 2020 med energiforbrug under 10% af Danmarks definitioner for energineutrale bygninger og ejendomme bygget før 2021, som var blandt de 15% mest energiefficiente bygninger).

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?<sup>1</sup>**

- Ja:  
 Inden for fossilgas       Inden for atomkraft  
 Nej

<sup>1</sup> Fossilgas- og/eller atomrelaterede 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 inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

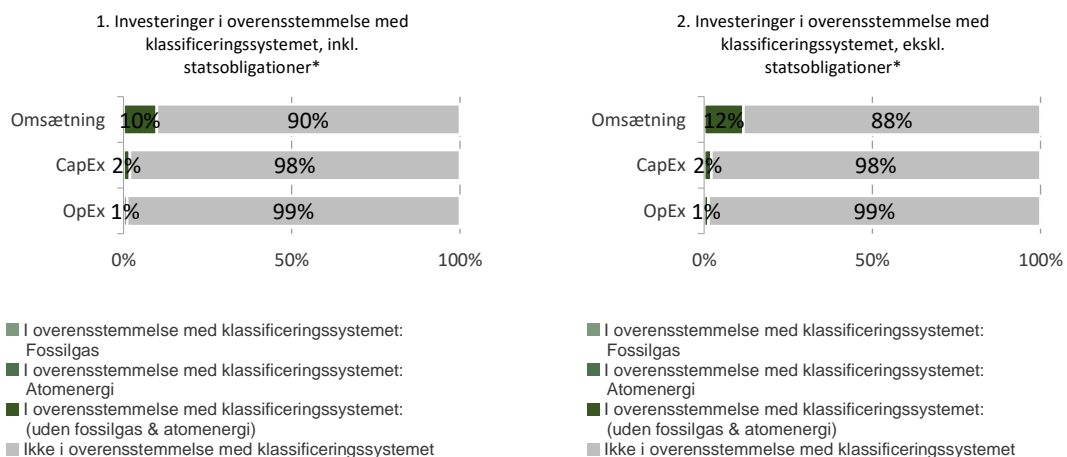
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

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

- **omsætning** 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 omstilling til en grøn økonomi

Nedenstående rapportering tog udgangspunkt i data fra ekstern dataleverandør samt Jyske Bank, disse data har ikke været underlagt særskilt ekstern revision. Rapporteringen bør derfor betragtes som et estimat og beregningen blev foretaget på ultimobeholdningen.

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.



- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

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

**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.

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

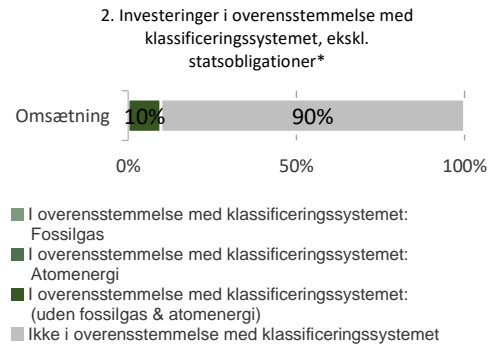
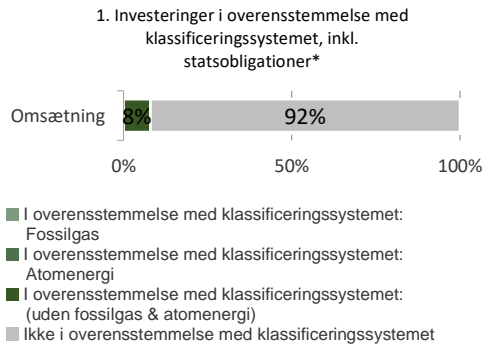
Tabellen nedenfor viser andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter i referenceperioden 2025.

| Andele af investeringer i omstillingsaktiviteter (%) | Andele af investeringer i mulighedsskabende aktiviteter (%) |
|--|---|
| 0,2  | 0,5   |

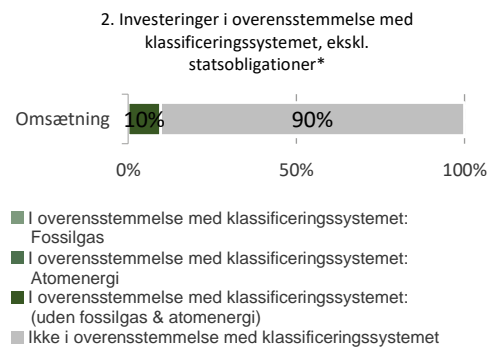
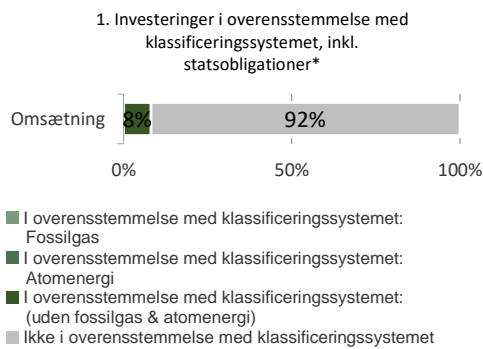
## ● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Pålidelige data til at vurdere investeringers overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet var fortsat begrænset, men blev løbende forbedret i takt med, at lovgivningen udvikledes og virksomheder stillede data til rådighed. Nedenstående rapportering tog udgangspunkt i data fra eksternt dataleverandør samt Jyske Bank, og disse data har ikke været underlagt særskilt eksternt revision. Rapporteringen bør derfor betragtes som et estimat. Rapporteringen for 2022, 2023 og 2024 tog udelukkende udgangspunkt i omsætningsdata, hvor beregningen blev foretaget på ultimobeholdningen.

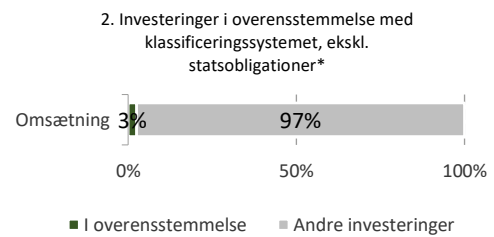
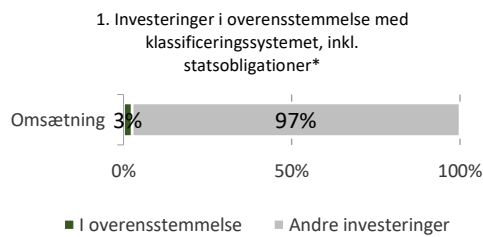
*Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer\*, viser det første diagram overensstemmelsen 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.*



Data herover viser referenceperioden 2024



Data herover viser referenceperioden 2023



Data herover viser referenceperioden 2022

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

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?

Tabellen nedenfor viser andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

Produktet havde ikke fastsat en minimumsandel af miljømæssigt bæredygtige investeringer i referenceperioden 2022.

| Årstal | Andel af investeringer (%) |
|--------|----------------------------|
| 2025   | 7,8                        |
| 2024   | 3,1                        |
| 2023   | 1,5                        |



## Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Tabellen nedenfor viser produktets andel af socialt bæredygtige investeringer.

Grundet begrænset datagrundlag blev andelen ikke opgjort i referenceperioden 2022.

| Årstal | Andel af investeringer (%) |
|--------|----------------------------|
| 2025   | 2,1                        |
| 2024   | 2,2                        |
| 2023   | 2,8                        |



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

Produktets kontantbeholdning samt de investeringer i underliggende fonde, der udgjorde alternativer, statsobligationer fra Emerging Markets og virksomhedsobligationer, var ikke i overensstemmelse med produktets miljømæssige og sociale karakteristika. Disse investeringer var medtaget af afkast-/risikomæssige hensyn og for at sikre et bredt investeringsunivers.

Der var ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Produktet fulgte en aktiv forvaltet investeringsstrategi til at opnå dets miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

### CO<sub>2</sub>e-reduktion

CO<sub>2</sub>e-reduktion var integreret i investeringsstrategien ved løbende at overvåge CO<sub>2</sub>e-aftrykket.

### Eksklusioner

Inden beslutning om investering i en underliggende fond blev truffet, blev der foretaget en vurdering af den underliggende fond for at undgå investeringer, der brød med produktets eksklusionsprincipper. Der blev desuden løbende foretaget screeninger af porteføljen i investeringsperioden.

### Aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab var integreret i de underliggende fondes investeringsstrategier gennem engagerende dialoger med selskaber og udstedere om miljømæssige og/eller sociale forhold, eller ledelsesmæssige forhold knyttet hertil. Dette med henblik på at påvirke selskabernes eller udstedernes adfærd, og via stemmeafgivelse på generalforsamlinger.

### Minimumsandel af bæredygtige investeringer

Produktet investerede delvist i bæredygtige investeringer. For så vidt angår disse investeringer, blev der i investeringsanalysen foretaget en vurdering af, om investeringen bidrog til et miljømæssigt eller socialt mål. Samtidig blev der foretaget en screening af investeringen med henblik på at sikre, at den ikke væsentligt skadede andre miljømæssige eller sociale mål, samt at god ledelsespraksis var overholdt.

### Minimumsandel af miljømæssigt bæredygtige investeringer

Produktet investerede delvist i miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. For så vidt angik disse aktiviteter, indgik en vurdering af, i hvilket omfang selskaberne, som produktet var investeret i, bidrog til miljømæssige mål under klassificeringssystemet. Samtidig blev der foretaget en screening for sikre, at investeringen ikke væsentligt skadede de øvrige miljømål under klassificeringssystemet, og at selskabet/udstederen overholdt minimumsgarantier for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.