

Produktnavn:

Aktier - Nordamerika

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):

3M5E1GQGKL17HI6CPN30

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

 Ja 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**: ___% **Nej** 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**

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:

Eksklusioner

Produktet ekskluderede selskaber, 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, der brød internationalt anerkendte normer og konventioner, herunder menneske- og arbejdstagerrettigheder, hvis der ikke vurderes tilstrækkelig fremgang efter dialog med selskaberne.

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)

Aktivt ejerskab

Produktet har gennem investering i underliggende fonde påvirket selskaber gennem aktivt ejerskab.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

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

Eksklusioner

Produktets investeringer i underliggende fonde havde i 2025 en andel på 0% af investeringer i selskaber, der kunne relateres til konventionsomfattede våben.

Også for referenceperioderne 2022-2024 var tallet 0%.

Produktets investeringer i underliggende fonde havde i 2025 en andel på 0% af investeringer i selskaber, der er blevet bekræftet at handle i strid med internationale standarder og konventioner vedrørende miljø, menneskerettigheder, arbejdsret eller bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Også for referenceperioderne 2022-2024 var tallet 0%.

Produktets investeringer i underliggende fonde havde i 2025 en andel på 0% i investeringer i selskaber, der udvinder termisk kul (hvis mere end 5% af omsætningen), samt selskaber der udvinder tjæresand (hvis mere end 5% af omsætningen).

Også for referenceperioderne 2022-2024 var tallet 0%.

Aktivt ejerskab

Produktets investeringer i underliggende fonde, som udøvede aktivt ejerskab, var i 2025 på 100%.

For referenceperioden 2024 var tallet også 100%.

Indikatoren var ikke gældende for referenceperioderne 2022 og 2023.

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

Produktet har ikke fastsat en minimumsandel af bæredygtige investeringer.

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 eksponering i virksomheder, der var aktive i sektoren for fossile brændstoffer, der producerede termisk kul og tjæresand. Dette skete via valg af underliggende fonde, der udelukkede eksponering i disse selskaber.

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 valg af underliggende fonde, der foretog normbaserede screeninger og efterfølgende indgik i dialog med selskaberne.

Produktet tog hensyn til indikatoren eksponering mod kontroversielle våben (antipersonel miner, klyngevåben, kemiske våben og biologiske våben). Dette skete via valg af underliggende fonde, som udelukkede eksponering i kontroversielle våben.

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.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sparinvest INDEX USA Small Cap	Funds	92,9	Denmark

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

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

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Sparinvest INDEX USA Small Cap	Funds	71,2	Denmark
HANDELSINVEST NORDAMERIC-ENG	Funds	23,2	Denmark

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

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Handelsinvest Nordamerica	Funds	98,2	Denmark

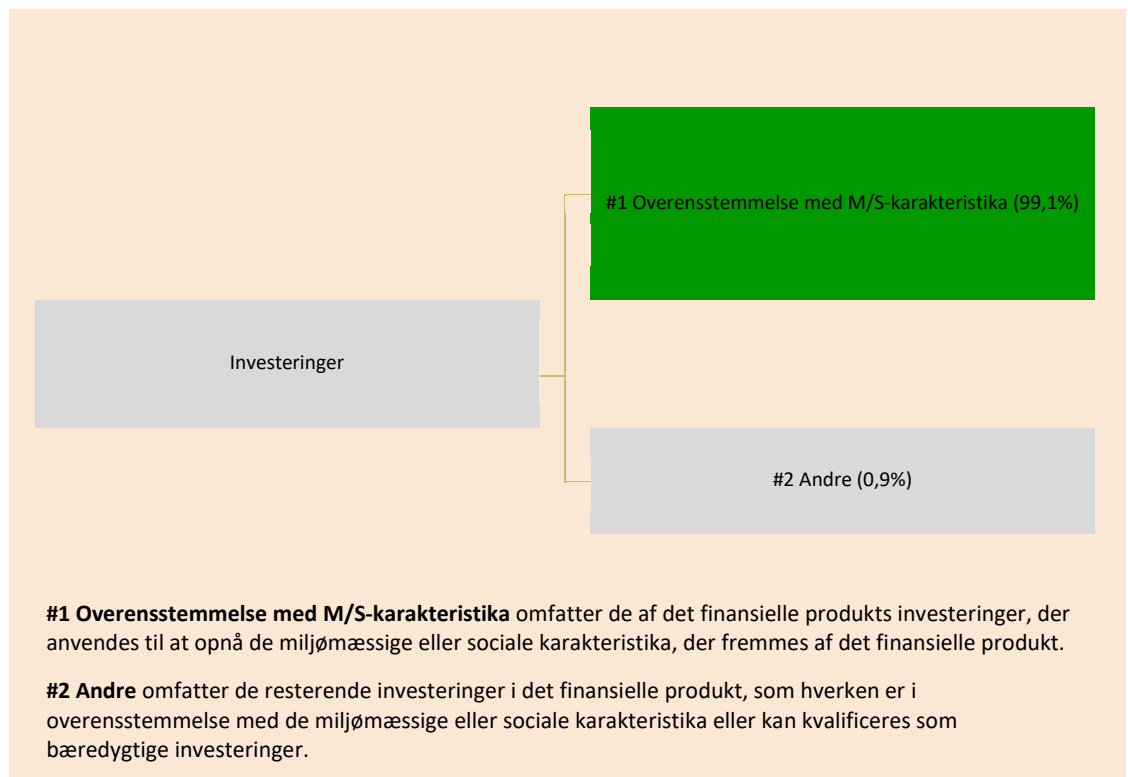
Produktets største investeringer er ikke beregnet for 2022.



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

- **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
Not specified	100,0



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

Produktet havde ikke et minimumsomfang af bæredygtige investeringer.

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

- Ja:
 Inden for fossilgas Inden for atomkraft
 Nej

¹ 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:

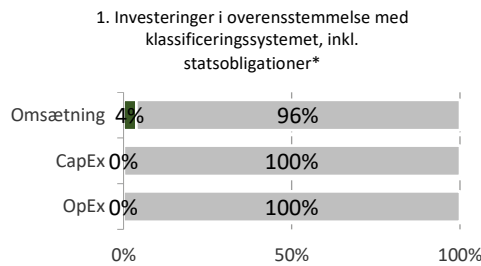
- **omsætning** afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter

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.

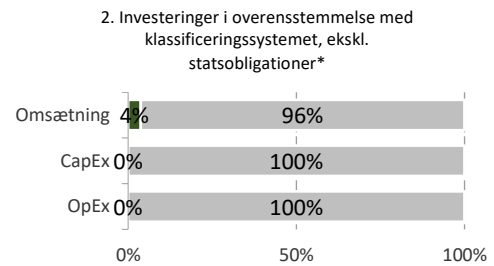
Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer, viser det første diagram overensstemmelsen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

- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på omstilling til en grøn økonomi

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



- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: (uden fossilgas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet



- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Fossilgas
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: Atomenergi
- I overensstemmelse med klassificeringssystemet: (uden fossilgas & atomenergi)
- Ikke i overensstemmelse med klassificeringssystemet

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

● **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 (%)
0,0	0,0

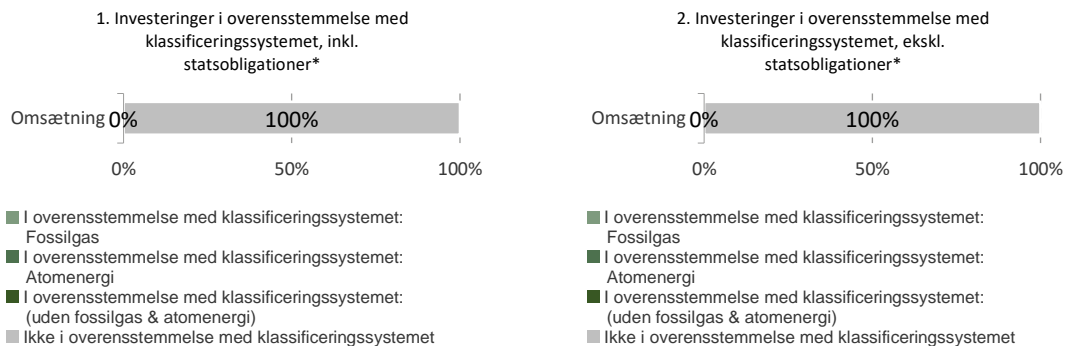
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissions niveauer, der svarer til de bedste resultater.

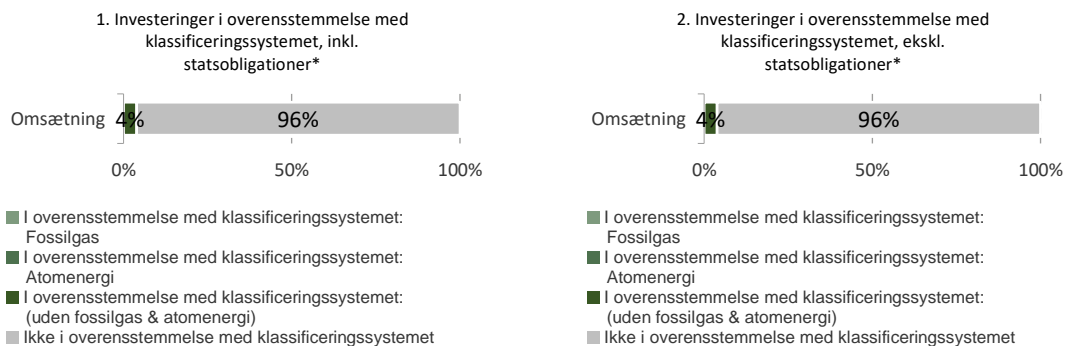
● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

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 ekstern dataleverandør samt Jyske Bank, og disse data har ikke været underlagt særskilt ekstern revision. Rapporteringen bør derfor betragtes som et estimat. Rapporteringen for 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

*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?

Produktet havde ikke fastsat en minimumsandel af miljømæssigt bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Produktet havde ikke fastsat en minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer.



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

Investeringer i kontanter var ikke i overensstemmelse med produktets miljømæssige eller sociale karakteristika. Disse investeringer blev medtaget af praktiske hensyn.

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.

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.