

Oplysninger om produktet



Produktnavn: Pulje for globale aktier

Benchmark:	Aktivklasse	Benchmark
	100% Aktier	100% MSCI AC World Climate Change

Produktets prospektoplysninger efter disclosure- og taksonomiforordningerne

Puljen for globale aktier består af en sammensætning af afdelinger af investeringsforeningen Lægernes Invest. Puljen indeholder følgende allokering til afdelinger af Lægernes Invest:

- 100% LI Aktier Globale Indeks / LI Aktier Globale Indeks Akk.

Oplysninger efter Disclosureforordningen

Produktet fremmer miljømæssige- og sociale karakteristika og kategoriseres efter Artikel 8 i henhold til Disclosureforordningen (EU-regulering nr. 2019/2088), da der tages hensyn til bæredygtighed i investeringsprocessen.

Investeringsretningslinjerne for produktet integrerer flere tiltag til at fremme miljømæssige- og sociale karakteristika, imødegå potentielle negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og begrænse bæredygtighedsrisici i investeringer. Der anvendes en række bæredygtighedsindikatorer til at måle investeringernes indvirkning på relevante bæredygtighedsrisici samt bæredygtighedsfaktorer.

Bæredygtighedsrisici og bæredygtighedsfaktorer

Puljen for globale aktier tager hensyn til følgende bæredygtighedsrisici og bæredygtighedsfaktorer, som integreres i investeringsprocesser:

- Klima
- Tobak
- Miljø
- Kontroversielle våben
- Menneskerettigheder
- Selskabsledelse
- Arbejdstagerrettigheder
- Korruption

Klima

Følgende elementer er implementeret i investeringsretningslinjerne for afdelingen:

CO2-målsætning:

Foreningens rådgiver, Lægernes Pension, har tilsluttet sig FN-initiativet Net Zero Asset Owner Alliance. Initiativet har til hensigt at understøtte investorers mål om netto-nuludledninger fra investeringsporteføljen inden 2050. I henhold til retningslinjer fastsat i initiativet er afdelingen omfattet af en målsætning om CO2æ-aftrykket fra investeringerne skal reduceres med 25 pct. inden udgangen af 2024 relativt til niveauet ultimo 2019. CO2æ-aftrykket opgøres som udledninger pr. investeret mio. kr.

Virksomhedseksklusioner:

Afdelingen anvender følgende eksklusionskriterier:

- Termisk kuludvinding: Virksomheder med mere end 1 pct. af omsætningen fra udvinding af termisk kul.
- Energiproduktion fra termisk kul: Virksomheder med mere end 50 pct. af omsætningen fra kulbaseret energiproduktion.
- Olie- og gasudvinding fra tjæresand: Virksomheder med mere end 5 pct. af omsætningen fra olie- og gasudvinding fra tjæresand.
- Olie- og gasudvinding i Arktis: Virksomheder med mere end 5 pct. af omsætningen fra olie- og gasudvinding fra Arktis-området.

Klimabenchmark:

Afdelingen følger et benchmark, som er konstrueret i henhold til kriterierne for "EU-benchmarks for klimaovergangen" fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2089 af 27. november 2019 om ændring af forordning (EU) 2016/1011, for så vidt angår EU-benchmarks for klimaovergangen, Paristilpassede EU-benchmarks og bæredygtighedsrelaterede oplysninger om benchmarks.

Benchmarket er konstrueret med henblik på at realisere Paris-aftalens temperaturmål om maksimalt 1,5 graders global opvarmning. Benchmarket re-vægtter indeksvirksomheder baseret på muligheder og risici forbundet med overgangen til en lav-emissionsøkonomi. Hermed øges eksponeringen til virksomheder, der forventes at drage fordel af overgangen, mens eksponeringen mindskes til virksomheder, der forventes at blive påvirket negativt. Benchmarkets CO2æ-aftryk er 30 pct. lavere end investeringsuniverset, og revideres årligt, så der opnås CO2æ-reduktioner på 7 pct. årligt fra 2021 og frem.

Afdelingen er aktivt forvaltet, hvorfor afdelingens investeringer kan afvige fra benchmarket.

Aktivt ejerskab:

Der gennemføres selskabsdialoger indenfor klima i samarbejde med investornetværket Climate Action 100+. Dialogerne er målrettet selskaber med de højeste CO2æ-udledninger globalt og centrerer omkring integration af klimarisici i rammerne for selskabets ledelse, CO2æ-reduktioner i tråd med Paris-aftalen, samt rapportering af klimaforhold med afsæt i internationale anbefalinger.

Afdelingens stemmeretter anvendes i videst muligt omfang. Stemmeafgivning sker med afsæt i stemmeanbefalinger fastsat i "Sustainability International Proxy Voting Guidelines" udarbejdet af foreningens rådgiver, ISS.

Stemmepolitikken betyder, at der generelt bakkes op om forslag, som fremmer selskabers klimaarbejde på følgende områder:

- Gennemsigtighed og rapportering om klimaforhold.
- Planer og tiltag til CO2-reduktion.
- Gennemsigtighed om klimarelateret lobbyisme.

Tobak

Afdelingen anvender følgende eksklusionskriterier:

- Produktion: Selskaber involveret i produktion af tobaksprodukter og/eller e-cigaretter.
- Distribution og salg af tobaksprodukter og e-cigaretter: Selskaber med mere end 10 pct. af omsætningen fra distribution og/eller salg af tobaksprodukter og/eller e-cigaretter.
- Salg af produkter og services, som er nødvendige for fremstillingen af tobaksprodukter og e-cigaretter: Selskaber med mere end 10 pct. af omsætningen herfra.
- Salg af navne-rettigheder til brug for tobaksprodukter og e-cigaretter (licensering): Selskaber med mere end 10 pct. af omsætningen herfra.

Foreningens rådgiver, Lægernes Pension, er desuden medunderskriver af FN-initiativet om tobaksfrie investeringer.

Kontroversielle våben

Afdelingen anvender følgende eksklusionskriterier:

Anti-personelminer: Selskaber involveret i produktion.

Biologiske og kemiske våben: Selskaber involveret i produktion.

Klyngevåben: Selskaber involveret i produktion.

Atomvåben: Selskaber involveret i produktion i strid med FN's ikke-spredningstraktat.

Involvering i produktion dækker over alle typer af produktion og services knyttet til våbentyperne samt selskaber med en ejerandel på mere end 20 pct. i omfattede selskaber.

Miljø

Afdelingen ekskluderer virksomheder, der er involveret i aktiviteter, der forårsager unødigt eller alvorlig skade på miljøet eller hvor udøvelse af aktiviteter ikke overholder forpligtelser til at begrænse de negative påvirkninger på natur og miljø. Vurderingen af selskabers adfærd tager afsæt i FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Menneskerettigheder

Afdelingen ekskluderer virksomheder, som vedvarende ikke overholder eller ikke aktivt tilstræber at overholde grundlæggende menneskerettigheder. Der foretages desuden ikke investeringer i selskaber, som leverer stoffer til anvendelse ved henrettelser eller ikke har taget initiativer til effektivt at forebygge at produkter utilsigtet anvendes ved henrettelser. Vurderingen af selskabers efterlevelse af retningslinjerne tager afsæt i FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Selskabsledelse

Afdelingen ekskluderer virksomheder, som ikke efterlever internationale principper og national lovgivning for god selskabsledelse. Vurderingen af selskabers efterlevelse af retningslinjerne tager afsæt i FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Arbejdstagerrettigheder

Afdelingen ekskluderer selskaber, som vedvarende ikke overholder eller aktivt tilstræber at overholde grundlæggende arbejdstagerrettigheder. Vurderingen af selskabers efterlevelse af retningslinjerne tager afsæt i FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Korruption

Afdelingerne ekskluderer selskaber, som er involveret i alvorlige og gentagne tilfælde af korruption, og som ikke har taget initiativer til effektivt at forebygge og bekæmpe korruption. Vurderingen af selskabers efterlevelse af retningslinjerne tager afsæt i FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Overvågning og aktivt ejerskab

Ved brud på produktbaserede eksklusionskriterier angivet under klima, tobak og kontroversielle våben foretages eksklusioner, så snart foreningens rådgiver får information om, at selskaber overskrider de fastsatte kriterier.

For at imødegå negative indvirkninger fra de øvrigt angivne bæredygtighedsfaktorer ovenfor, kan der udøves aktivt ejerskab i form af selskabsdialoger og udøvelse af stemmerettigheder. Selskaber kan derfor midlertidigt være i brud med retningslinjerne, såfremt foreningens rådgiver vurderer at aktivt ejerskab kan afhjælpe de identificerede brud. Eksklusioner vil afhænge af normbruddenes karakter og alvorlighed.

Stemmeafgivning sker med afsæt i stemmeanbefalinger fastsat i "Sustainability International Proxy Voting Guidelines". Stemmeanbefalingerne er udviklet med henblik på at efterleve internationalt anerkendte vejledninger, principper og aftaler vedrørende bæredygtighed. Selskabsdialoger gennemføres med bistand fra bæredygtighedsrådgiveren ISS-ESG.

Oplysninger efter Taksonomiforordningen:

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 (EU-regulering nr. 2020/852, artikel 6).

Produktet har ikke en målsætning om at foretage bæredygtige investeringer i henhold til EU-kriterierne. Produktets minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomiforordningen, er derfor 0 pct. Det gør sig gældende for alle de investeringer der ligger til grund for produkterne. Der måles derfor heller ikke, hvorvidt de underliggende investeringer gør væsentlig skade på miljøet, i henhold til EU-kriterierne herfor. Afdelingen tager ikke hensyn til EU-kriterierne for bæredygtige økonomiske aktiviteter, da kriterierne herfor endnu ikke er endeligt udmøntet.