

**Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852**

**Produktnavn:** Maj Invest UCITS ETF Asian Tech KL

**Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):** 636700M9Q9CAT9YM0X40

## 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: \_\_\_%

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

Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel 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

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

Ved "bæredygtig investering" investment 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.



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

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at systematisk ekskludere investeringer i selskaber, hvis aktiviteter har negative indvirkninger på miljømæssige og sociale forhold, samt ved at udøve aktivt ejerskab for at fremme forbedringer i ESG-præstation. Disse elementer er beskrevet i afsnittet om strategiens bindende elementer.

Der anvendes ikke et referencebenchmark til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, som afdelingen fremmer.

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

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

Opnåelsen af afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika måles gennem nedenstående indikatorer:

Karakteristika	Indikator	Beskrivelse
<b>Bidrag til miljømæssige og sociale karakteristika</b>	Andelen af selskaber i perioden, der har brudt med afdelingens eksklusionskriterier	Dette måles gennem data fra den eksterne dataudbyder, Sustainalytics.  Eksklusionskriterierne baserer sig på omsætningsgrænser inden for definerede områder, som er listet i afsnittet om strategiens bindende elementer.
<b>Bidrag til miljømæssige og sociale karakteristika</b>	Andelen af aktive engagementsager i porteføljen	Engagementsager baserer sig på data fra Sustainalytics, der indgår i dialog med selskaber, hvis selskaber er i risiko for, eller byrder med, internationale normer, herunder UN Global Compact og OECD Guidelines.

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

Ikke relevant, eftersom Afdelingen ikke forpligter sig til 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?**

Ikke relevant, eftersom Afdelingen ikke forpligter sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Ikke relevant.

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.

*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, \_\_\_\_\_

Nej

Afdelingen tager hensyn til de væsentligste negative indvirkninger af sine investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer, herunder PAI-indikatorer, der er angivet i Tabel 1 i Bilag I under EU's reguleringsmæssige tekniske standarder (RTS'er), samt udvalgte indikatorer fra Tabel 2 og 3. Indikatorerne er et supplement til afdelingens ESG-eksklusionsstrategi og aktivt ejerskab, og er ikke betinget af afdelingens investeringsfokus eller tema.

Udvalgte indikatorer fra tabel 2: Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer

Negativ indvirkning på bæredygtighed	Negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer	Parameter
Emissioner	4 (Investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO <sub>2</sub> -emissioner)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden initiativer til reduktion af CO <sub>2</sub> -emissioner med henblik på tilpasning til Parisaftalen

Udvalgte indikatorer fra tabel 3: Sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Negativ bæredygtighedseffekt	Negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer	Parameter

**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.

Menneskerettigheder	9 (Manglende menneskerettighedspolitik)	Andel af investeringer i enheder uden en menneskerettighedspolitik
---------------------	---	--

Information vedrørende negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vil blive offentliggjort i årsrapporten for Investeringsforeningen Maj Invest:

<https://majinvest.dk/kontakt-og-information/%C3%A5rsrapporter-og-halvaarsrapporter>



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen investerer i førende, teknologidrevne asiatiske virksomheder. Disse virksomheder er kendetegnet ved allerede at have opnået – eller være på vej til at opnå – en væsentlig global position. Porteføljen kan investere på tværs af industrier, og selskaberne genererer hovedparten af deres omsætning fra innovative forretningsområder såsom AI og mikrochips, cloud computing, digital underholdning og mobilitetsløsninger, men kan også omfatte andre relevante aktiviteter. Alle selskaber i fonden er etableret i Asien.

Afdelingens porteføljeforvalter har under sit ESG Investment Framework defineret fire ESG-investeringsstrategier. ESG-eksklusionsstrategien følger en systematisk tilgang, hvor ESG-faktorer integreres gennem en præ-investeringscreening. Her analyseres selskabernes omsætning med henblik på eksklusion af aktiviteter med negativ indvirkning på miljømæssige og sociale forhold, baseret på data fra Sustainalytics.

Derudover gennemføres en normbaseret screening af selskaberne for at vurdere, om de udviser god ledelsespraksis. Hvis screeningen indikerer risiko for brud på internationale normer, indleder Sustainalytics dialog med de pågældende selskaber med henblik på at adressere forholdene.

Denne tilgang sikrer, at de miljømæssige og sociale karakteristika, som strategien fremmer, efterleves. Endelig anvendes aktivt ejerskab i form af stemmeafgivelse og dialog med selskaberne for at understøtte en forbedret ESG-performance. Dette gøres gennem partnerskab med Sustainalytics og ISS governance.

Bæredygtighedsrisikoen for porteføljen vurderes samlet set til at være på et lavt til middel niveau. De væsentligste risici er knyttet til datasikkerhed, energiforbrug, komplekse forsyningskæder samt et investeringsområde i udviklingslande, hvor der kan være begrænset transparens og ESG-rapportering. Disse risici vurderes dog at være modererede, da en stor andel af selskaberne opererer globalt, hvilket typisk indebærer mere etablerede governance-strukturer og et højere niveau af ESG-rapportering end hos mindre og lokalt forankrede virksomheder.

### ● **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?**

Afdelingen anvender eksklusion og aktivt ejerskab som bindende elementer i udvælgelsen af investeringer til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, denne afdeling fremmer.

#### Eksklusioner

Afdelingen ekskluderer:

- selskaber med mere end 10% af omsætningen inden for udforskning og udvinding af tjæresand

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

- selskaber med mere end 10% af omsætningen inden for udforskning og udvinding af termisk kul
- selskaber med mere end 10% af omsætningen inden for produktion af tobaksprodukter
- selskaber med mere end 10% af omsætningen inden for produktion af voksenunderholdning
- selskaber, der er involveret i aktiviteter med tilknytning til kontroversielle våben (som omtalt i internationale traktater og konventioner).
- selskaber, der har overtrådt internationale standarder som UN Global Compact og OECD's retningslinjer, som ikke har vist vilje til at ændre deres adfærd trods gentagne engagement processer, og dermed placeres på Sustainalytics disengageliste.

### Aktivt Ejerskab

Der indledes dialog med selskaber som overtræder, eller er i risiko for at overtræde, internationale normer. Denne dialog kan foregå via analysehuset Sustainalytics med det formål at adressere ESG-relaterede forhold og styrke selskabets ESG-performance på sigt.

Afdelingen udøver sin stemmeret på generalforsamlinger med afsæt i research fra ISS, som blandt andet har fokus på at forbedre ESG-forhold.

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

Ikke relevant. Afdelingen har ikke fastsat en minimumsrate for reduktion af investeringer ud over de bindende eksklusionskriterier, som anvendes konsekvent på alle investeringer.

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

Der foretages en normbaseret screening af alle investeringer i afdelingen i samarbejde med Sustainalytics og baseret på data modtaget fra Sustainalytics. Screening skal sikre, at selskaberne i porteføljen overholder internationale normer, herunder UN Global Compact og OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

Hvis screeningen på grundlag af data fra Sustainalytics identificerer at et af selskaberne i porteføljen udviser mistanke om brud eller et bekræftet brud på internationale normer, indleder Sustainalytics engagement med selskabet på vegne af porteføljeforvalteren, og andre institutionelle investorer. Hvis langvarig dialog ikke fører til, at selskabet ændrer adfærd eller viser vilje hertil, kommer selskabet på Sustainalytics' disengage-liste og dermed på eksklusionslisten, og selskabet vil som udgangspunkt blive solgt fra porteføljen.

### **Aktivallokering**

beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

### **God ledelsespraksis**

omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdsforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.

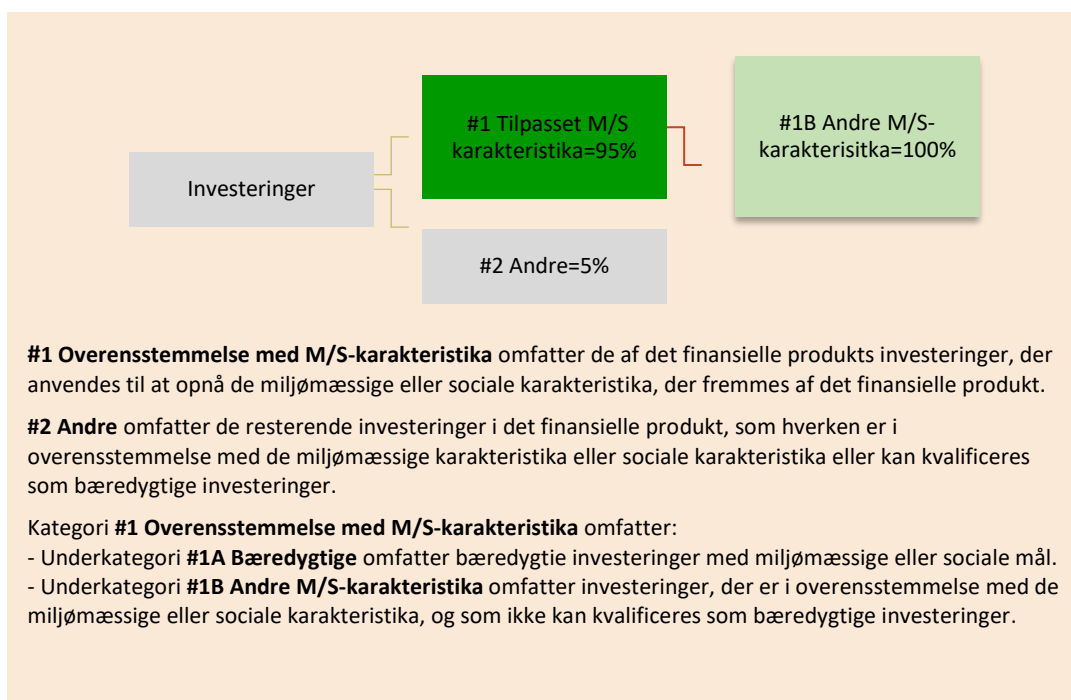


### **Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?**

95% af afdelingens investeringer skal være i overensstemmelse med M/S-karakteristika. Dette bliver opfyldt gennem de bindende elementer i investeringsprocessen, der omfatter eksklusioner, aktivt ejerskab, som er beskrevet ovenfor.

Investeringer under '#2 Andre' kan omfatte kontanter eller kontantekvivalenter, som kan udgøre op til 5 % af formuen til likviditets- og porteføljestyringsformål. Disse investeringer klassificeres ikke som værende på linje med de miljømæssige og sociale karakteristika på grund af aktivklassens natur, men de anses ikke for at underminere de karakteristika, som produktet fremmer.

Tabellen nedenfor viser den minimale andel af afdelingens investeringer, der bidrager til opfyldelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer.



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

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

Ikke relevant, eftersom afdelingen ikke anvender derivater til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, afdelingen fremmer.



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

Ikke relevant, eftersom afdelingen ikke forpligter sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

- Ja:
- Inden for fossil gas  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.

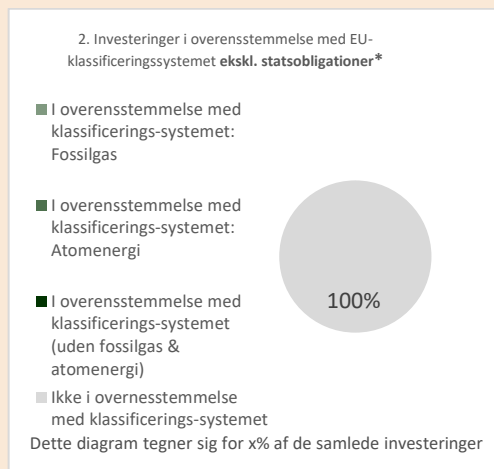
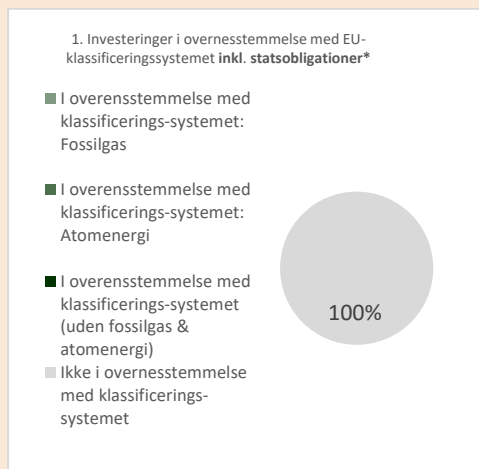
For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035.

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.

**Omstillingsaktivitet** er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

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 de finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



\* Med henblik på disse diagrammer omfatter »statsobligationer« alle statsengagementer.

### Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Minimumsandelen er 0%, eftersom afdelingen ikke forpligter sig til at foretage sådanne investeringer.



### 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%.



### Hvad er minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen af socialt bæredygtige investeringer er 0%.



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

Investeringer under ’#2 Andre’ kan omfatte kontanter eller kontantekvivalenter. Disse beholdninger opretholdes til likviditets- og porteføljestyringsformål og forventes i gennemsnit over et regnskabsår ikke at overstige 5% af formuen.

Kontantbeholdninger anses ikke for at være på linje med de miljømæssige og sociale karakteristika, som produktet fremmer, på grund af aktivklassens natur. De vurderes dog ikke at underminere opnåelsen af de miljømæssige eller sociale karakteristika, og de samme minimumskrav til miljømæssige og sociale forhold, som gælder for den øvrige investeringsproces, finder også anvendelse på disse beholdninger.



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



## 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?

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark for at fastslå, om afdelingen er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes.

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

- ***Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?***  
Ikke relevant.
- ***Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?***  
Ikke relevant.
- ***Hvordan afskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?***  
Ikke relevant.
- ***Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?***  
Ikke relevant.



## Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: <https://majinvest.com/>

<b>Change log</b>	
September 2025	Annex II er udarbejdet og indarbejdet som en del af fondens dokumentation.