

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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 investeringsmodtagende virksomheder 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**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.

Produktnavn: Maj Invest UCITS ETF Lifestyle & Obesity

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 63670062FZO1RP0R0Z35

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 investerings 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**



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

Afdelingen fremmede sociale karakteristika ved at investere i selskaber, der direkte bidrager til Verdensmål 2 (stop sult) og 3 (sundhed og trivsel). Samtidig ekskluderede afdelingen selskaber, der overtrådte internationale normer og ikke var villige til dialog. Afdelingens karakteristika blev opfyldt 92%, da disse investeringer bidrog direkte til afdelingens bæredygtighedsindikatorer.

Derudover blev afdelingen dagligt screenet for brud på UN Global Compact og dens underliggende konventioner samt for overholdelse af eksklusionskriterier inden for fossile brændsler, tobaksprodukter, gambling, militære våben, voksenunderholdning og kontroversielle våben.

Sustainalytics førte desuden dialog med selskaber om ESG-relaterede emner.

Afdelingen anvendte ikke et referenceindeks.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

Afdelingens bæredygtighedsindikatorer er ikke omfattet af revisionserklæringen.

Indikator	2024
Andel af selskaber med mere end 20% af omsætningen, der bidrager til FN's Verdensmål 2 (Stop Sult)	0%
Andel af selskaber med mere end 20% af omsætningen, der bidrager til FN's Verdensmål 3 (Sundhed og Trivsel)	94%
Andel af selskaber med mere end 20% af omsætningen, der bidrager til enten FN's Verdens mål 2 eller 3	94%
Andel af selskaber i porteføljen, der havde overtrådt porteføljens eksklusionskriterier	0%

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

Afdelingens bæredygtighedsindikatorer er ikke omfattet af revisionserklæringen. Da afdelingen blev etableret i 2024 er det ikke muligt at lave en sammenligning med tidligere perioder.

Indikator	2024
Andel af selskaber med mere end 20% af omsætningen, der bidrager til FN's Verdensmål 2 (Stop Sult)	0%
Andel af selskaber med mere end 20% af omsætningen, der bidrager til FN's Verdensmål 3 (Sundhed og Trivsel)	92%
Andel af selskaber med mere end 20% af omsætningen, der bidrager til enten FN's Verdens mål 2 eller 3	92%
Andel af selskaber i porteføljen, der havde overtrådt porteføljens eksklusionskriterier	0%

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

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Afdelingen tog 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 fra tabel 2 og 3. Afdelingen skal forholde sig til indikatorerne, før investeringen foretages, og disse monitoreres løbende.

- Fra tabel 2 har afdelingen taget hensyn til indikator 4 vedrørende selskaber uden CO2-reduktionsmål, da afdelingen ønsker at bidrage til, at selskaber forpligter sig til at reducere CO2-emissioner.
- Fra tabel 3 har afdelingen taget hensyn til indikator 9, der omhandler selskaber uden menneskerettighedspolitikker.

Afdelingen tager hensyn til disse indikatorer, da det stemmer overens med de miljømæssige og sociale karakteristika, afdelingen fremmer.

Alle PAI indikatorer, afdelingen tog hensyn til, kan ses i bilag 1.

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 specifikke EU-kriterier.

Principper 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.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Nedenfor vises afdelingens største investeringer i referenceperioden. Da afdelingen først blev etableret i 2024, findes der ikke historiske data for afdelingens største investeringer.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Novo Nordisk A/S	Sundhed	4,71%	Danmark
Roche Holding AG	Sundhed	4,70%	Schweiz
AstraZeneca PLC	Sundhed	4,68%	Storbritannien
Eli Lilly & Co	Sundhed	4,68%	USA
Amgen Inc	Sundhed	4,64%	USA
Johnson & Johnson	Sundhed	4,64%	USA
Abbott Laboratories	Sundhed	4,57%	USA
Intuitive Surgical Inc	Sundhed	4,54%	USA
Pfizer Inc	Sundhed	4,52%	USA
Regeneron Pharmaceuticals Inc	Sundhed	4,43%	USA
Medtronic PLC	Sundhed	4,30%	USA
Teleflex Inc	Sundhed	3,12%	USA
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Sundhed	3,07%	Japan
Corcept Therapeutics Inc	Sundhed	3,07%	USA
Boston Scientific Corp	Sundhed	3,02%	USA

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2024



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

100% af afdelingens investeringer udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer i overensstemmelse med andre M/S-karakteristika

Aktivallokering

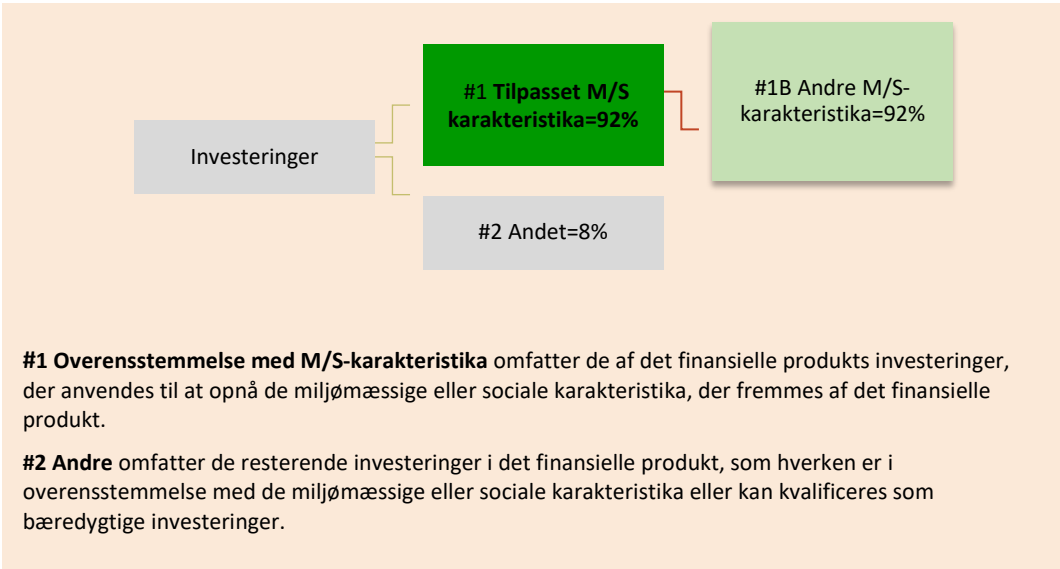
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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.

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 drivhusgasemission sniveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Hvad var aktivallokeringen?**



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

Sektor	% Aktiver i sektor
Sundhed	100,00%



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

Afdelingen foretog ikke formelt bæredygtige investeringer, og investerede udelukkende i selskaber med sociale karakteristika. Derfor var 0% af de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.

● **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹²?**

☐ Ja:

☐ Inden for fossil gas ☐ Inden for atomkraft

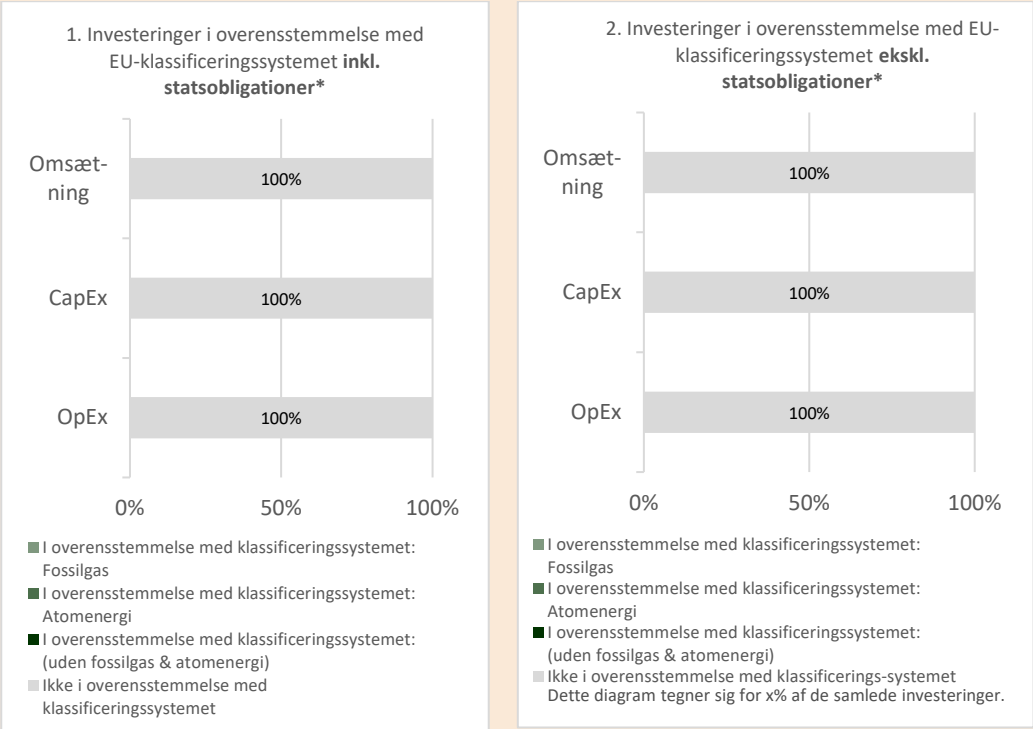
☒ Nej

¹² Fossilgas- og/eller atomarrelaterede aktiver 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.

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 omstilling til en grøn økonomisk
- **driftsudgifter** (OpEx) der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Diagrammerne nedenfor viser med grøn 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



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

Afdelingen har fokus på sociale karakteristika. 0% af investeringerne var derfor i mulighedsskabende aktiviteter, samt 0% var i omstillingsaktiviteter.

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

Da afdelingen blev etableret i 2024, kan der i nedenstående tabel ikke medtages foregående referenceperioder.

	2024
Andel af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet	0%



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?

0%. Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

0%. Afdelingen har ikke forpligtet sig til at foretage bæredygtige investeringer.



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Investeringer medtaget under "Andre" omfatter selskaber, der ikke direkte bidrager til FN's verdensmål 7 eller 13. Disse investeringer overholder tilgængelig alle sammen afdelingens eksklusionskriterier, samt er screenet for brud på internationale normer. Der indledes også dialog med disse selskaber, hvis det viser sig, at de har potentielle risici for brud på internationale normer gennem Sustianalytics.



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

Som tidligere beskrevet har afdelingen implementeret en række konkrete tiltag for at sikre, at de miljømæssige og sociale karakteristika opfyldes. Disse tiltag omfatter screening, engagement og eksklusion.

Eksklusionskriterierne, som fonden er underlagt, er implementeret i Investeringsforeningen Maj Invests porteføljeforvalter, Fondsmæglerselskabet Maj Invests porteføljestyringssystem, SimCorp. Investeringer, der bryder med afdelingens kriterier, bliver derfor blokeret for handel, hvilket betyder, at ingen selskaber i porteføljen har overtrådt eksklusionskriterierne i løbet af året.

Afdelingen fremmer sociale karakteristika med fokus på investering i selskaber, der positivt bidrager til FN's Verdensmål.

Et eksempel fra porteføljen er det danske selskab Novo Nordisk, afdelingen har været stærkt ekponeret overfor i løbet af året. Novo Nordisk bidrager med 98% til FN's Verdensmål 3 (Sundhed og trivsel). Novo Nordisk er en global leder inden for insulinproduktion og udvikling af medicin til diabetes, fedme og sjældne blod- og hormonforstyrrelser. Gennem dette arbejde fremmer selskabet sundhed, forebyggelse og behandling af livstruende sygdomme på globalt plan.

Et andet eksempel fra porteføljen er Medtronic PLC, som også har været en af afdelingens største positioner. Medtronic udvikler medicinsk udstyr, herunder hjerteimplantater, insulinpumper, kirurgiske robotter og neurologiske løsninger samt teknologier til behandling af kroniske sygdomme som hjertekarsygdomme, diabetes og neurologiske lidelser. Medtronic spiller en central rolle i bekæmpelsen af livsstilssygdomme på globalt plan og bidrager med >99% til FN's Verdensmål 3.

Derudover er der taget hensyn til væsentlige indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer med henblik på at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika, som fonden fremmer. Alle tiltag er integreret i investeringsprocessen.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Afdelingen måler ikke sine sociale karakteristika i forhold til noget benchmark.

- *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?*
- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer?*
- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?*
- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?*

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

BILAG I

Skema 1

<i>Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer</i>					
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	2024	2023	2022	Enhed
KLIMARELATEREDE OG ANDRE MILJØRELATEREDE INDIKATORER					
1. Drivhusgasemissioner	Scope 1 drivhusgasemissioner	64	N/A	N/A	tCO2e
	Scope 2 drivhusgasemissioner	28	N/A	N/A	tCO2e
	Scope 3 drivhusgasemissioner	80	N/A	N/A	tCO2e
	Totale drivhusgasemissioner	173	N/A	N/A	tCO2e
2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	5	N/A	N/A	tCO2e / mio. EUR investeret. Udtrykt som vægtet gennemsnit.
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	2.718	N/A	N/A	tCO2e / mio. EUR omsætning. Udtrykt som vægtet gennemsnit.
4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	0	N/A	N/A	pct.
5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	53	N/A	N/A	pct.
		0	N/A	N/A	pct.

6.	Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit
		Sektion A) Energiforbrugsintensitet - Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit
		Sektion B) Energiforbrugsintensitet - Råstofindvinding	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit
		Sektion C) Energiforbrugsintensitet – Fremstillingsvirksomhed	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit
		Sektion D) Energiforbrugsintensitet - El-, Gas- og fjern-varmeforsyning	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit
		Sektion E) Energiforbrugsintensitet - Vandforsyning; kloakvæsen, affaldshåndtering og rensning af jord og grundvand	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit
		Sektion F) Energiforbrugsintensitet - Bygge- og anlægs-virksomhed	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit
		Sektion G) Energiforbrugsintensitet engroshandel og detailhandel; reparation af motorkøretøjer og motorcykler	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit
		Sektion H) Energiforbrugsintensitet – Transport og godshåndtering	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som væg-tet gennemsnit

		Sektion L) Energiforbrugsintensitet – Fast ejendom	0	N/A	N/A	GWh / mio. EUR omsætning. Udtrykt som vægtet gennemsnit
7.	Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0	N/A	N/A	pct.
8.	Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	0	N/A	N/A	tCO2e / mio. EUR investeret udtrykt som et vægtet gennemsnit
9.	Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	2	N/A	N/A	t / mio. EUR investeret udtrykt som et vægtet gennemsnit
INDIKATORER VEDRØRENDE SOCIALE OG PERSONALEMÆSSIGE SPØRGSMÅL SAMT RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHEDERNE OG BEKÆMPELSE AF KORRUPTION OG BESTIKKELSE						
10.	Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	3	N/A	N/A	pct.
11.	Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0	N/A	N/A	pct.

12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	13	N/A	N/A	
13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	31	N/A	N/A	pct.
14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0	N/A	N/A	pct.

Skema 2

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	2024	2023	2022	Enhed
4. Investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO2-emissioner	Andel af investeringer i porteføljen uden et mål for reduktion af CO2-emissioner på linje med Paris Aftalen	64	N/A	N/A	pct.

Skema 3

Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed	Parameter	2024	2023	2022	Enhed
9. Manglende menneskerettighedspolitik	Andel af investeringer i enheder uden en menneskerettighedspolitik	28	N/A	N/A	pct.