

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

Produkt navn: "Den fleksible pensionsopsparing markedsrente" og "Den fleksible pensionsordning gennemsnitsrente".

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode)

549300XV3812QGUFUZ14

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 virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

Eassificerings-systemet er et klassificerings-system, 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 klassificeringssystem et eller ej.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette



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**

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

AkademikerPensions finansielle produkt og ydelser (herefter "produktet") fremmede en række miljømæssige og sociale hensyn, som beskrevet nedenfor samt i en række supplerende publikationer. Der blev arbejdet positivt imod de opstillede mål for reduktion af finansierede drivhusgasudledninger (CO₂e) samt mål for andelen af

klimarettede ("grønne") investeringer (se senere).

Ud fra et forsigtighedsprincip har vi valgt ikke at opstille et minimumsmål for bæredygtige investeringer for vores finansielle produkter, fordi bæredygtighed er en meget vidtgående miljøanprisning, som er meget vanskelig at dokumentere, da hele livscyklussen for en virksomheds produkter bør vurderes. Af samme årsag fraråder Forbrugerombudsmanden direkte, at produkter markedsføres som "bæredygtige".

Vi arbejder frem imod at kunne offentliggøre, hvor stor en andel "bæredygtige investeringer", som eksterne dataleverandører vurderer, at der er i produktet. Dette for at facilitere sammenligning med andre finansielle produkter i markedet, men vi fastholder ovennævnte forbehold.

Læs mere om vores arbejde med ansvarlighed på akademikerpension.dk/ansvarlighed

Miljømæssige karakteristika

Produktet bidrog til at understøtte den globale klimaafnævn, Paris-aftalen, om maksimalt 1,5 graders global opvarmning ved en øget allokering af kapital til klimarettede investeringer, som vedvarende energi fra sol- og vind, og gennem en aktiv indsats for at påvirke de selskaber, vi investerer i.

AkademikerPensions allokering til klimarettede "grønne" investeringer, så som vedvarende energi, skal øges til mindst 22,5% i 2030, svarende til en anslået værdi på 50 mia. kr. Målet for 2025 er 15,3%. I perioden (2022) blev beløbet øget fra 6,6% af de samlede investeringer til 7,5%.

Sociale karakteristika og god selskabsledelse

Igennem investeringsrestriktioner, aktivt ejerskab, internationalt samarbejde med ligesindede investorer samt brug af aktionærforslag på selskabers generalforsamlinger bidrog produktet til at understøtte grundlæggende menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheders beskyttelse og respekt, samt at sikre at finansiering, så vidt muligt, ikke blev kanaliseret til stater og selskaber der blev vurderet at overtræde disse systematisk. Ligeledes søgte produktet at understøtte god selskabsledelse, transparens og ansvarlig skattepraksis.

Til at vurdere om en investering fremmede sociale karakteristika, blev anvendt en række internationale normer, herunder særligt FN's Global Compact Principper, OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder og FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv samt nationale og regionale sæt af anbefalinger til god selskabsledelse, eksempelvis (for danske selskaber) fra Komitèen for god Selskabsledelse. Læs mere herom i AkademikerPensions [Politik for ansvarlige investeringer](#) samt i vores [Forventninger til god Selskabsledelse](#).

Benchmarks

Der anvendes en række forskellige benchmarks alt efter aktivklasse. For nuværende bruges disse for at kunne holde AkademikerPensions afkast og risikotal op mod bredt benyttede benchmarks - og ikke med det formål at vurdere miljømæssige og sociale karakteristika. Læs mere om, hvordan vi benytter benchmarks på akademikerpension.dk

- **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?
Miljømæssige karakteristika - klima**

Produktets CO₂e udledninger blev målt. Der måles på finansierede scope 1 og scope 2 CO₂e-emissioner hos porteføljeselskaberne og andre aktiver. I målingen indgår aktier, virksomhedsobligationer, direkte ejede ejendomme, private equity og infrastruktur, der er de aktivklasser, som vi i dag har CO₂e-tal for (svarende til 58% af værdien af de samlede investeringer pr. 31-12-2022). Der blev opnåede en reduktion på 42,3% reduktion af CO₂e målt på de fem ovennævnte aktivklasser målt i forhold til 2019.

AkademikerPensions målsætning var at reducere porteføljens CO₂e-aftryk med 26,8% inden 2025 målt fra 2019.

Sociale karakteristika og god selskabsledelse

I perioden blev der foretaget kvartalsvis global screening af de noterede investeringer (både selskaber og stater). Screeningerne blev foretaget ved hjælp af data fra specialiserede samarbejdspartnere, Sustainalytics, MSCI og EOS Federated Hermes. Screeningerne blev suppleret af nærmere undersøgelser, som AkademikerPension selv foretog ud fra en risikobaseret prioritering.

Til at vurdere om en investering fremmer sociale karakteristika, anvendte vi en række internationale normer, herunder særligt FN's Global Compact Principper, OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder og FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv. Læs mere herom i AkademikerPensions [Politik for ansvarlige investeringer](#), som bl.a. beskriver AkademikerPensions tilgang til ansvarlige investeringer i de forskellige aktivklasser.

For unoterede investeringer blev der lavet screeninger før investering på baggrund af analyser foretaget af AkademikerPension i henhold til [Politik for ansvarlige investeringer](#).

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

Der er for nærværende periode ingen perioder at sammenligne med, da dette er AkademikerPensions første periodiske rapportering under EU's Disclosure-forordning.

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

AkademikerPensions finansielle produkt fremmer en række miljømæssige og sociale hensyn, som beskrevet nedenfor samt i en række supplerende publikationer. Vi har desuden opstillet mål for reduktion af finansierede drivhusgasudledninger (CO₂e) samt mål for andelen af klimarettede "grønne" investeringer.

Ud fra et forsigtighedsprincip har vi valgt ikke at opstille et minimumsmål for bæredygtige investeringer for vores finansielle produkter, fordi bæredygtighed er en meget vidtgående anprisning, som er meget krævende at dokumentere, da hele livscyklussen for en virksomheds produkter bør vurderes. Af samme årsag fraråder

Forbrugerombudsmanden direkte, at produkter markedsføres som "bæredygtige".

Der blev målt en reduktion af CO₂e på 42,3% målt i forhold til 2019.

For målsætningen om at foretage klimarettede "grønne investering" blev der opnåede en andel på 7,5% mod 6,6% i det foregående år.

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 fastsatte mål for at foretage bæredygtige investeringer, fordi bæredygtighed er meget vanskelig at dokumentere. I stedet søger produktet at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Se uddybet forklaring på side 1-2 af dette skema. Ved vurdering af aktierne i porteføljen blev alene investeringer, som ikke overtræder andre miljømål eller andelen af AkademikerPensions investeringer, talt med i opgørelsen baseret på screening og data fra MSCI.

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

Læs via dette link hvordan AkademikerPension arbejder med at håndtere negative bæredygtighedsindvirkninger: [Erklæring om håndtering af negative bæredygtighedsindvirkninger](#)

Du kan også læse mere om arbejdet med at tage hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i AkademikerPensions årlige rapport om ansvarlige investeringer, der er tilgængelig på akademikerpension.dk/publikationer

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

Produktet har ikke fastsatte mål for at foretage bæredygtige investeringer, fordi bæredygtighed er meget vanskelig at dokumentere. Se en uddybet forklaring på side 1-2. AkademikerPensions arbejdede imidlertid med at efterleve OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder og FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv for perioden. Læs mere herom i AkademikerPensions [Politik for ansvarlige investeringer](#), som blandt andet beskriver AkademikerPensions tilgang til ansvarlige investeringer i de forskellige aktivklasser samt i følgende uddybning:

AkademikerPension har opsat følgende investeringsrestriktioner som der blev arbejdet efter at screen investeringer i porteføljen i perioden for at understøtte efterlevelse af OECD Retningslinjer for multinationale selskaber:

- Produktion/udvinding af fossil energi: Selskaber som beskæftiger sig med udvinding af termisk kul, tjæresand, olie og/eller gas (konventionel og skiferbaseret), hvor 25% eller mere af selskabets omsætning hidrører herfra.
- Forbrug af fossil energi: Selskaber som beskæftiger sig med generering af energi ("forsyningselskaber"), hvor 25% eller mere af

selskabets energimix hydrører fra termisk kul eller som involverer sig i konstruktion af nye kulkraftværker eller udvidelser af eksisterende kulkapacitet.

- Våben: Selskaber, som er involveret i produktion af kontroversielle våben (kemiske, biologiske, klyngeammunition, atomvåben og antipersonelle landminer).
- Tobak: Selskaber, hvis omsætning fra salg af hele tobaksprodukter udgør mere end 5 procent.
- Skat: Unoterede selskaber, som er indregistreret eller skattemæssigt hjemmehørende i lande, der er opført på EU's eller OECD's lister over ikke samarbejdsvillige lande vedrørende skat.
- Stater: Stater der systematisk overtræder menneskerettighederne og/eller ikke har tiltrådt Paris-aftalen og som samtidig kan undværes investeringsmæssigt.

Investeringsrestriktionerne gælder også for nye unoterede investeringer, men ikke for investeringer som er foretaget inden investeringsrestriktionerne blev indført. Det er vanskeligt og forbundet med prohibitivt høje omkostninger, at ekskludere og frasælge en unoteret investering efter investeringen er foretaget.

Screening

AkademikerPension foretog en kvartalsvis global screening af de noterede investeringer i perioden. Screeningerne blev foretaget ved hjælp af specialiserede, eksterne samarbejdspartnere, Sustainalytics, MSCI og EOS. Screeningen blev suppleret af nærmere undersøgelser, som AkademikerPension selv foretog, især for de danske aktier, hvor der er et særligt kendskab til markedet og selskaberne. AkademikerPension overvågede og undersøgte således investeringerne både i forhold til egentlige overtrædelser af AkademikerPensions Politik for ansvarlige investeringer, men også for at identificere og udvælge selskaber til en aktiv ejerskabsindsats med henblik på at styrke arbejdet med god selskabsledelse til gavn for den langsigtede værdiskabelse i selskaberne såvel som samfundet.

På det unoterede område blev screeningerne af den pågældende investering foretaget forud for at nye investeringer blev gennemført. Når en unoteret investering er foretaget, er det vanskeligt og forbundet med prohibitivt høje omkostninger, at ekskludere og frasælge investeringen. Af den årsag, er der behov for en anderledes og mere nøje afvejning af risiciene før investeringsbeslutning end det er tilfældet indenfor det børsnoterede område.

Aktivt ejerskab

Hvis det blev vurderet at en investering overskred AkademikerPensions Politik for ansvarlige investeringer og at det samtidig blev vurderet at det var muligt at rykke virksomheden i den rigtige retning søgtes der at blive optaget dialog for at udøve aktivt ejerskab. Dette blev udført igennem dialog, stemmeafgivelser og aktionærforslag på generalforsamlinger, og eventuelt eskalering ved offentlig kritik. Indsatsen blev udført både direkte og i koalitioner med andre interessenter eller netværk såsom Climate Action

100+.

Som eksempler på dette i perioden kan nævnes:

- Toyota (dialog, indsendt aktionærforslag, spørgsmål)
- Volkswagen (aktionærforslag, spørgsmål)
- Mærsk (dialog)
- FLSmidt (dialog og tale på generalforsamling)
- Danske Bank (dialog og tale på generalforsamling)

Læs mere om AkademikerPensions tilgang til aktivt ejerskab og eskalering i AkademikerPensions [Politik for ansvarlige investeringer](#).

Vurdering af kapitalforvaltere

AkademikerPensions investeringsstrategi bygger på en udstrakt brug af eksterne kapitalforvaltere, som rådgiver AkademikerPension om udvælgelse af værdipapirer, porteføljeoptimering og taktisk positionering.

AkademikerPension prioriterer at indgå i en dialog med sine eksterne forvaltere om deres tilgang til ansvarlighed og bæredygtighed og opererer med et karakterbaseret system, hvor forvaltere med den laveste karakter fravælges.

I perioden har AkademikerPension genbesøgt tidligere års vurderinger af eksterne børsnoterede forvaltere, som vurderes overordnet set fortsat at være retvisende.

Læs mere om AkademikerPensions dialog med og karakterbaserede vurdering af eksterne forvaltere i AkademikerPensions [Politik for ansvarlige investeringer](#).

På det unoterede område blev alle kapitalforvalterne/fondene vurderet forud for eventuel investering.

Samarbejde og dialog

AkademikerPension indgik i samarbejde med andre investorer for at øge sin gennemslagskraft over for selskaber i porteføljen. Dette foregik blandt andet gennem Net-Zero Asset Owner Alliance, Climate Action 100+, PRI, EOS og med AkademikerPensions eksterne kapitalforvaltere. Læs med om AkademikerPensions samarbejde og dialog med interessenter i AkademikerPensions [Politik for ansvarlige 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



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

En række af indikatorerne blev direkte eller indirekte indarbejdet igennem AkademikerPensions arbejdet med at opsætte og efterleve investeringsrestriktionerne.

De indikatorer, som der konkret tages hensyn til omfatter, men er ikke begrænset til:

Skema 1

1. Drivhusgasemissioner (scope 1, 2 og 3, samt total)
2. CO₂-aftryk
3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet
4. Eksposering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer
5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi
6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet
10. Overtrædelser af FN's Global Compact- principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder
11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact- principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
14. Eksposering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)

Skema 2

Indikatorer for investeringer i fast ejendom

18. Drivhusgasemissioner (scope 1 og 2)
19. Energiforbrugsintensitet

Skema 3

8. Andel af for høj løn til administrerende direktør
9. Manglende menneskerettighedspolitik
10. Manglende due diligence

Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer

19. Gennemsnitlig ytringsfrihed
20. Gennemsnitlig menneskerettighedsindsats
21. Gennemsnitlig korruption
23. Gennemsnitlig politisk stabilitet



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

| Største investeringer | Sektor | % aktiver | Land |
|--------------------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|
| Nykredit Realkredit A/S | Danske realkreditobligationer | 9,5% | Danmark |
| Realkredit Danmark A/S | Danske realkreditobligationer | 4,7% | Danmark |
| Novo Nordisk A/S | Sundhed | 2,4% | Danmark |
| Nordea Kredit Realkreditaktieselskab | Danske realkreditobligationer | 2,2% | Danmark |
| Jyske Realkredit A/S | Danske realkreditobligationer | 1,3% | Danmark |
| Statsobligationer, Danmark | Offentlig | 1,2% | Danmark |
| Statsobligationer, USA | Offentlig | 1,0% | USA |
| Microsoft Corp | Informationsteknologi | 0,9% | USA |
| Alphabet Inc | Kommunikation | 0,6% | USA |
| Statsobligationer, Colombia | Offentlig | 0,4% | Colombia |
| Danske Bank A/S | Finans | 0,4% | Danmark |
| Statsobligationer, Sydafrika | Offentlig | 0,4% | Sydafrika |
| Ørsted A/S | Forsyning | 0,4% | Danmark |
| Apple Inc | Informationsteknologi | 0,4% | USA |
| Statsobligationer, Egypten | Offentlig | 0,4% | Egypten |

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



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

● *Hvad var aktivallokeringen?*

I mia. kroner:

Obligationer: 67,9 (54%)

Aktier: 39,0 (24%)

Alternative investeringer og ejendomme: 26,9 (22%)

Minst 90% af investeringerne anvendes til at opnå de sociale og miljømæssige karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt. Maksimalt 10% er klassificeret som "Andre".

Investeringer

#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika:
Minimum 90 procent

#2 Andre:
Max 10 procent

#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

#2 Andre omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

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

- **omsætning** afspejler den "grønne" karakter af de investeringsmodtagende virksomheder i dag.
- **kapitaludgifter** (CapEx) viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, der er relevante for en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx) afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter



- **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?**
På tværs af de fleste sektorer for at opnå en god diversifikation. Se fordeling af investeringer på <https://akademikerpension.dk/afkast-og-investering/fordeling-af-investeringer/>

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

AkademikerPensions har ikke bæredygtige investeringer med et miljømål, men for en andel af 7,5% af investeringer følges EU-klassificeringssystemet.

- **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?**

Ja:

Inden for fossil gas inden for atomkraft

Nej: X

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 økonomisk aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

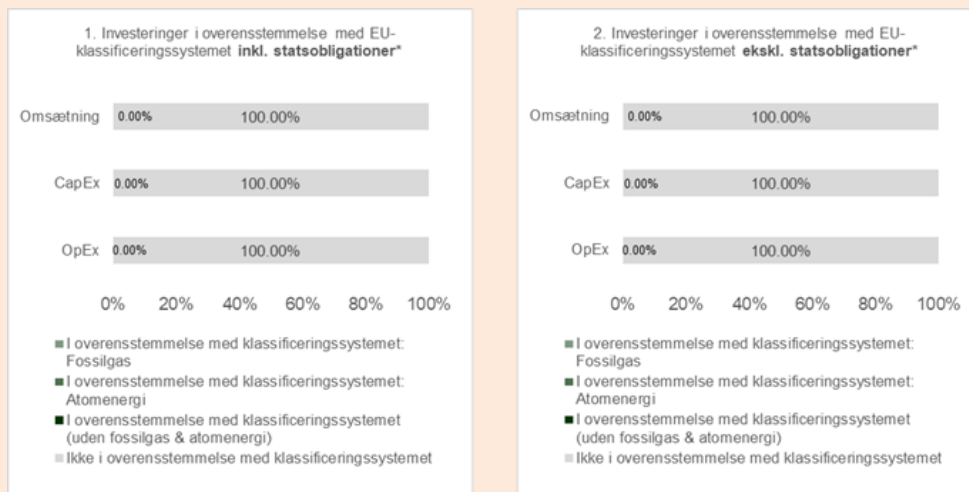
Mulighedsskabende aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

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

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



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.



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

- **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**
7,5% samlet. Vi har ikke data til at opdele retvisende i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabene for nuværende.
- **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**
7,5% for denne periode (2022).
6,6% for foregående periode (2021).



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

N/A



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

N/A



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

N/A



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

AkademikerPension har i referenceperioden arbejdet intenst med at sikre at investeringsporteføljen afspejler og efterlever AkademikerPensions politik for ansvarlig investering. Dette er blevet gjort ved:

- at sikre efterlevelse af AkademikerPensions investeringsrestriktioner
- Screening af porteføljen
- Udøvelse af aktivt ejerskab



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Der benyttes ikke et referenceindeks med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**
N/A – da der ikke blev benyttet referencebenchmark
- **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?**
N/A – da der ikke blev benyttet referencebenchmark

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**
N/A – da der ikke blev benyttet referencebenchmark

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks?**

Afkastmæssigt klarede det finansielle produkt sig bedre end de anvendte benchmarks:
AkademikerPensions afkast pr. 30. december 2022: -11,6%
Afkast benchmark pr. 30. december 2022: -15,4%

Benchmarks er specifikke for den enkelte aktivklasse. En oversigt kan findes på AkademikerPensions hjemmeside via dette link: <https://akademikerpension.dk/afkast-og-investering/fordeling-af-investeringer/benchmark/>

For produktets aktieportefølje og virksomhedsobligationer var CO₂-intensiteten ved referenceperiodens afslutning markant lavere end i de brede markedsindeks. De estimerede klimarisici for disse (MSCI's "cVAR") var ligeledes lavere. Læs mere på akademikerpension.dk/klimarisici

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