

European High Yield

Investeringsprodukt:

European High Yield

ISIN:

DK0016205255

Investeringsstrategi:

Aktiv

EU SFDR:

Artikel 8 produkt

Hvordan skal EU SFDR artikelnumre forstås?

Artikel 6 produkt: Det finansielle produkt tager ikke højde for miljømæssige og sociale karakteristika i investeringer.

Artikel 8 produkt: Det finansielle produkt ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika gennem investeringer, men har ikke bæredygtig investering som mål.

Artikel 9 produkt: Det finansielle produkt har bæredygtig investering som mål.

Afdelingens ESG-profil

Afdeling European High Yield har en aktiv investeringsstrategi, som ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika gennem eksklusioner. Afdelingens benchmark er Pan-European High Yield Corporate Index 2,5 pct. Issuer constraint (including financials) – Hedged.

Hvad betyder det for dig?

- Investeringerne spredes på europæiske erhvervsobligationer, som opfylder afdelingens eksklusionskriterier.
- Der undgås investeringer i sektorer som alkohol, tobak, hasardspil, våben, pornografi og fossile brændsler. Dette fremmer miljømæssige og sociale karakteristika.
- Porteføljen undgår også virksomheder, der er i konflikt med FN's Global Compact-principper for ansvarlig virksomhedsdrift.

Dette medvirker til, at investeringerne støtter virksomheder, der arbejder for en bedre og mere bæredygtig fremtid. Læs mere om afdelingens efterlevelse af ovenstående punkter i afsnittet "Norm- og aktivitetsbaseret screening".

ESG-nøgletal (pr. 31.12.2023)

Ultimo 2023	European High Yield	Pan-Eur. HY Index
Tons CO ₂ -udslip pr. investeret mio. kr.	10,3	25,3
ESG Risk Rating	18,9	19,9

Kilde: Sustainalytics. Scope 1 og 2 indgår i oversigten med CO₂-udslip. Læs Sustainalytics' disclaimer via følgende link: <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>

Beskrivelse af CO₂-udslip

CO₂-udslip refererer til udledningen af kuldioxid (CO₂) til atmosfæren, som primært stammer fra afbrænding af fossile brændstoffer som olie, kul og naturgas. CO₂ er en drivhusgas, der bidrager til den globale opvarmning og klimaændringer.

Beskrivelse af ESG Risk Rating

ESG Risk Rating er en vurdering af, hvor stor risiko en virksomhed står over for i forhold til faktorer inden for miljø (Environmental), sociale forhold (Social), og god selskabsledelse (Governance). Denne rating viser, hvor meget en virksomheds økonomiske værdi er i fare på grund af uhåndterede ESG-risici.

De forskellige risikoniveauer af ESG Risk Rating beskrives af Sustainalytics som følgende:

0-10 (ubetydelig)	10-20 (lav)	20-30 (mellem)	30-40 (høj)	40-100 (alvorlig)
-------------------	-------------	----------------	-------------	-------------------

European High Yield

Medlemskaber



Dataleverandør



Foreningens investeringsforvaltningsselskab har indgået en aftale med det internationale analysebureau Sustainalytics om ESG-data. Data relateret til ESG-faktorer anvendes som identifikation, monitorering og prioritering af de enkelte portefølgers bæredygtighedsrisici i forhold til forskellige instrumenter i afdelingernes porteføljer.

Norm- og aktivitetsbaseret screening

Afdelingen gennemgår løbende en norm- og aktivitetsbaseret screening, der har til formål at identificere selskaber, der bryder afdelingens eksklusionskriterier. I tilfælde af brud vurderes det konkret, om investeringen bør afhændes, eller om en dialog med virksomheden eller udstederen vil være hensigtsmæssig.

Normbaseret screening og eksklusion: afdelingen ønsker ikke at investere i selskaber, der bryder med de til enhver tid gældende konventioner og principper, såsom som overordnet fastsat af bl.a. FN's Global Compact:

- Menneskerettigheder: Understøt og respekter menneskerettigheder. Afvis krænkelser.
- Arbejdstagerrettigheder: Respekter organisationsfrihed. Afvis tvangsarbejde, børnearbejde og diskrimination.
- Klima og miljø: Understøt forsigtighed og initiativer overfor klima- og miljøudfordringer. Tilskynd udvikling af miljøvenlige teknologier.
- Anti-korruption: Arbejd aktivt mod korruption og bestikkelse.

Aktivitetsbaseret screening og eksklusion: afdelingen ønsker ikke at investere i selskaber, der har følgende områder som hovedaktivitet (svarende til mere end 5 pct. af virksomhedens eller udstederens samlede omsætning):

- Alkohol
- Tobak
- Hasardspil
- Våben
- Pornografi
- Fossile brændsler

Læs mere herom i Investeringsforeningen Gudme Raaschous politik for bæredygtighed og samfundsansvar på foreningens hjemmeside. www.lsinvest.dk