

# US High Yield

## Investeringsprodukt:

US High Yield

## ISIN:

DK0060477859

## 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 US High Yield har en aktiv investeringsstrategi, som ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika gennem eksklusioner. Afdelingens benchmark er ICE BofA US High Yield Constrained Index ex. energy, metal and mining (HXNM).

### Hvad betyder det for dig?

- Investeringerne spredes på erhvervsobligationer denomineret i US Dollar, som opfylder afdelingens eksklusionskriterier.
- Der undgås investeringer i sektorer som tobak, våben 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	US High Yield	ICE BofA US HY constrained
Tons CO <sub>2</sub> -udslip pr. investeret mio. kr.	24,9	14,9
ESG Risk Rating	24,0	24,4

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

### Beskrivelse af CO<sub>2</sub>-udslip

CO<sub>2</sub>-udslip refererer til udledningen af kuldioxid (CO<sub>2</sub>) til atmosfæren, som primært stammer fra afbrænding af fossile brændstoffer som olie, kul og naturgas. CO<sub>2</sub> 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)
-------------------	-------------	----------------	-------------	-------------------

# US 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):

- Tobak
- Våben
- Fossile brændsler

Læs mere herom i Investeringsforeningen Gudme Raaschous politik for bæredygtighed og samfundsansvar på foreningens hjemmeside. [www.lsinvest.dk](http://www.lsinvest.dk)