

**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 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.

Produkt navn: INDEX USA Small  
Cap KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):  
549300T8T6YSSZSVTX37

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

### Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et miljømål</b> : <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</li> <li><input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Det fremmede <b>miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika</b> og selv om det ikke havde bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</li> <li><input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet</li> <li><input type="checkbox"/> med et socialt mål</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et socialt mål</b> : %	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men <b>foretog ikke nogen bæredygtige investeringer</b>



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

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

Produktets bæredygtighedskarakteristika blev opfyldt. Eksklusionskriterierne blev effektueret og overholdt. Produktet udøvede aktivt ejerskab. Produktets klimaaftryk lå under aftrykket for afkastbenchmarket. Produktets investeringer var i højere grad end afkastbenchmarket i overensstemmelse med verdensmålene (Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals).

### ● Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	BM Værdi	BM dækning	Andel estimat BM
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions	2204.52 tCO <sub>2</sub> e	98.03%	73.20 %			
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested	47.55 tCO <sub>2</sub> e/€M invested	98.03%	73.20 %	65.56 tCO <sub>2</sub> e/€M invested	97.06%	73.46%
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales	108.68 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	99.83%	73.18 %	160.74 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	99.85%	73.38%
2022-12-31	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	3.52%	99.54%		3.72%	99.88%	
2022-12-31	Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals	0.20	99.52%		0.18	99.01%	

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

Da dette er første rapportering, så er der endnu ingen referenceperiode at sammenligne med.

● **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 et mål for 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 et mål for bæredygtige investeringer.

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

Afdelingen har ikke et mål for 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 et mål for bæredygtige investeringer.

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 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?

Afdelingen indarbejder oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der tages hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktivt ejerskab, hvor det søges at mindske negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse.



### Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

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

Top 15 investeringer	Sektor	% Aktiver	Land
DT Midstream Inc	TRANSPORT OG GODSHÅNDBLING	0.38%	US
United Therapeutics Corp	LIBERALE, VIDENSKABELIGE OG TEKNISKE TJENESTEYDELSER	0.35%	US
AECOM	LIBERALE, VIDENSKABELIGE OG TEKNISKE TJENESTEYDELSER	0.34%	US
Sarepta Therapeutics Inc	LIBERALE, VIDENSKABELIGE OG TEKNISKE TJENESTEYDELSER	0.33%	US
Toro Co/The	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	0.32%	US
Axon Enterprise Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	0.32%	US
Deckers Outdoor Corp	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	0.32%	US
East West Bancorp Inc	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	0.31%	US
Builders FirstSource Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	0.31%	US
Flex Ltd	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	0.31%	US
Five Below Inc	HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL	0.31%	US
Life Storage Inc	FAST EJENDOM	0.31%	US
Rexford Industrial Realty Inc	FAST EJENDOM	0.31%	US
Regal Rexnord Corp	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	0.30%	US
Comerica Inc	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	0.29%	US



## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Andelen af bæredygtighedsrelaterede investeringer i afdelingen er 99.72%

### Hvad var aktivallokeringen?

Afdelingen investerer primært i aktier, men kan også holde kontanter eller andre finansielle instrumenter med henblik på afdækning. Produktets bæredygtighedskarakteristika finder ikke anvendelse for den andel af porteføljen, som er investeret med henblik på afdækning, herunder også kontantbeholdningen.

Afdelingens minimumsandel af transitions- og muliggørende aktiviteter er 0%.

Afdelingens minimumsandel af bæredygtige investeringer, der ikke er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 0%.

Afdelingens minimumsandel af socialt bæredygtige investeringer er 0%.

Aktiv fordeling	Procentsats
#1 Overens-stemmelse med M/S-karakteristika	99.72%
#2 Andre	0.29%

### Aktivallokering

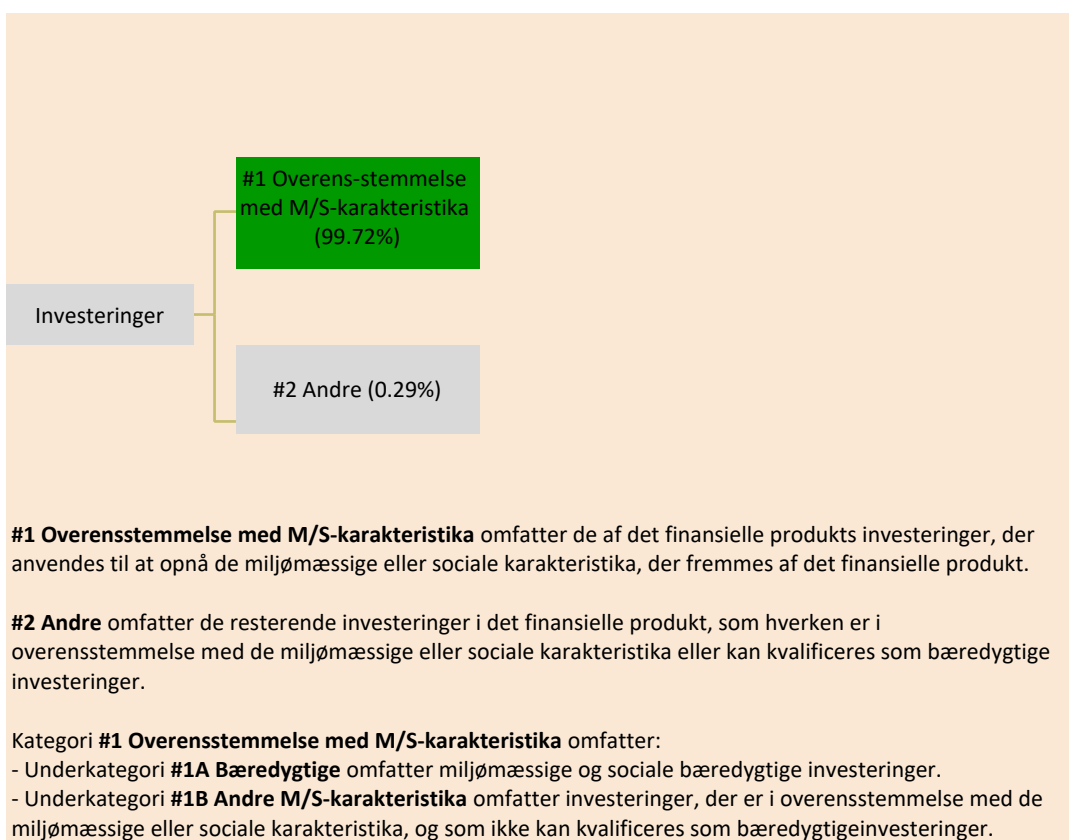
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

### Mulighedsskaben de

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 til de bedste resultater.



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

Sektor	Delsektor	Vægt
PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring	10.89%
FAST EJENDOM	Fast ejendom	7.16%
FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af computere, elektroniske og optiske produkter	6.81%
LIBERALE, VIDENSKABELIGE OG TEKNISKE TJENESTEYDELSER	Videnskabelig forskning og udvikling	4.62%
FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af maskiner og udstyr i.a.n.	4.52%
HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL	Detailhandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler	4.08%
INFORMATION OG KOMMUNIKATION	Udgivervirksomhed	4.00%
PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring	3.87%
HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL	Engroshandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler	3.23%
FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Anden fremstillingsvirksomhed	2.80%

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



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

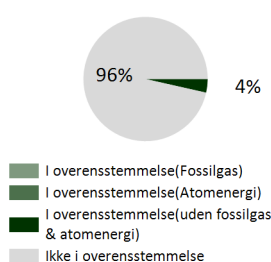
Afdelingens andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der er i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, er 3.52%

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

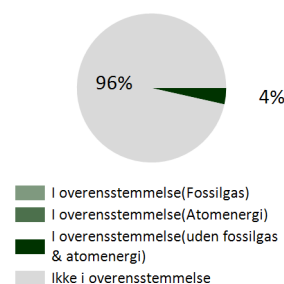
- Ja:  Inden for fossil gas  Inden for atomkraft
- X Nej

Diagrammet 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. \*

1. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, inkl. statsobligationer\*



2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer\*



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

\*\*På baggrund af manglende datatilgængelighed så rapporteres der ikke på CapEx og OpEx. Produktet forvalter vil rapportere på disse punkter, så snart data er tilgængelig.

\*\*\*På baggrund af manglende datatilgængelighed rapporteres der ikke på aktiviteter, som er i overensstemmelse med taksoni-forordningens kriterier for fossil gas og atomkraft

### Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Data har endnu ikke været tilgængelig for omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter, hvorfor vi ikke har noget data at rapportere på.

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

Da dette er første rapportering, så er der endnu ingen referenceperiode at sammenligne med.



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



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

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.



### Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Afdelingen har ikke et mål for bæredygtige investeringer.



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

Kategorien 'Andre' indeholdte udelukkende en mindre kontantbeholdning. Beholdningen brød ikke minimum safeguards



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

Eksklusionslisten, der har fokus på vedvarende normbrydere, producenter af kontroversielle våben og selskaber med høje klimarisici, der ikke er omstillingsparate, blev effektueret og overholdt i hele perioden. Listen over ikke omstillingsparate selskaber med høje klimarisici blev udvidet til også at omfatte producenter af skiffer-gas og olie. I den indeværende periode blev eksklusionslisten også udvidet med fonden selskaber, hvis moderselskaber er registreret i Rusland. Dette er dels sket ud fra et ønske om en effektiv implementering af sanktionerne i disse, men den går også videre, da ikke sanktionerede russiske selskaber også er udelukket. Dette er sket på baggrund af vurderingen, at det ikke i den nuværende situation er muligt at drive virksomhed afkoblet fra russisk politik, hvilket igen indebærer bæredygtighedsrisici såsom brud på menneskerettigheder. Udstedere af værdipapirer, som produktet investerede i blev screenet hvert kvartal for brud på enten FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Der er ikke identificeret udstedere, der bryder internationale normer. Produktets forvalter udøvede aktivt ejerskab gennem Climate Action 100+ på de selskaber i verdensmarkedet med den højeste udledning. Forvalteren af produktet udøvede sine stemmerettigheder i et vist omfang. Deltagelse i 787 ud af 1021 generalforsamlinger. Det gav en stemmedeltagelse på 77,08%. Der blev stemt imod bestyrelsen på 35,1% af forslagene på de generalforsamlinger, som forvalteren deltog på. Forvalteren stemte for 50,56% af aktionærforslagene. Ambitionen på dette punkt er i årets løb blevet udvidet til i videst mulig omfang at omfatte alle generalforsamlinger. Samtidig er informationsdelingen omkring disse aktiviteter øget, så investorer dag for dag kan følge stemmeafgivelsen og baggrunden for den på produktets hjemmeside.



## Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

### Reference

**benchmarks** er indekser til måling af, om det finansielle produkt opfylder det bæredygtige investeringsmål.

- **Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks?**

Det er ikke relevant, da produktet ikke har noget ESG-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?**

Det er ikke relevant, da produktet ikke har noget ESG-referencebenchmark.

- **Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?**

Det er ikke relevant, da produktet ikke har noget ESG-referencebenchmark.

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

Det er ikke relevant, da produktet ikke har noget ESG-referencebenchmark.