

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.

Produktnavn: INDEX USA Value  
KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):  
549300H5V61UXF97LL80

## 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> :	<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 ____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
<input type="checkbox"/> Det foretog <b>bæredygtige investeringer med et socialt mål</b> : %	<input checked="" type="checkbox"/> med et socialt mål
	<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?

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

Produktets miljømæssige og sociale karakteristika målt blandt andet gennem de enkelte selskabers klimaaftryk og overensstemmelse med verdensmålene. Samtidig forsøgte produktet gennem sit aktive ejerskab selv at påvirke selskaberne i en bæredygtig retning. Gennem udvælgelse af selskaber der bidrog positivt til samfundets udfordringer og som led i forvalterens aktive ejerskab, søgte produktet at nå sin minimumsandel for bæredygtige investeringer. Derudover fremmede produktet sociale- og miljømæssige karakteristika gennem inddragelse af bæredygtighedsbetragtninger i de forskellige dele af investeringsprocessen. Det skete gennem eksklusion, udvælgelse af investeringer og aktivt ejerskab. Produktet klarede sig bedre end benchmarket på investeringer i overensstemmelse med verdensmålene. Produktet klarede sig bedre end benchmarket på klimaintensitet (scope 1 og 2, ton CO<sub>2</sub>e pr. mio. euro omsætning). Produktet klarede sig dårligere end benchmarket på klimaaftrykket (scope 1 og 2, ton CO<sub>2</sub>e pr. mio. euro investeret). I indeværende år var der ifm. eksklusioner særligt fokus på udelukkelse af selskaber der producerede kontroversielle våben, var i systematisk brud med internationale normer og principper, samt ikke-omstillingsparate selskaber. I løbet af 2023 blev listen over ikke-omstillingsparate selskaber med høje klimarisici udvidet til også at omfatte selskaber der udvidede deres produktion i strid med Det Internationale Energi Agenturs Net Zero Emissions 2050-scenarie. Produktet udøvede aktivt ejerskab. Eksklusionskriterierne blev effektueret og overholdt.

### ● Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	BM Værdi	BM dækning	Andel estimat BM
2023-12-31	Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals	0.16	99.84%		0.14	99.90%	
2023-12-31	MSCI ESG Quality Score - Model from February 2023	6.64	99.84%		6.61	99.85%	
2023-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested	56.49 tCO <sub>2</sub> e/€M invested	99.78%	15.12 %	56.29 tCO <sub>2</sub> e/€M invested	99.78%	15.06%
2023-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales	165.05 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	99.84%	15.12 %	165.47 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	99.90%	15.06%
2023-12-31	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	3.09%	99.64%		3.04%	99.90%	
2023-12-31	Number of companies with identified breaches on international norms	3					
2023-12-31	Number of General Assemblies Attended	382					
2023-12-31	Percentage of General Assemblies Attended	100.00%					
2023-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions	3605.69 tCO <sub>2</sub> e	99.78%	15.12 %			
2023-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales owned	131.89 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	99.78%				

Vi har rapporteret på en række bæredygtighedsindikatorer. Bæredygtighedsindikatorerne var ikke revisionsomfattede. Der blev anvendt datakilder fra en række tredjeparter til at måle på de miljømæssige og sociale indikatorer. MSCI ESG Research var primær leverandør af ESG-data og analyser. Derudover indgik research fra Sustainalytics og ISS særligt i forbindelse med stemmeaktivitet. Der blev også anvendt rapporterede data fra udstedere og informationer fra eksterne parter såsom fra myndigheder, medier og interesseorganisationer. Der blev udført due diligence på alle datakilder.

Nykredit havde en præference for rapporterede data fra udstedere, men da disse kun var tilgængelige i begrænset omfang, blev estimeret data også anvendt. Bemærk at indikatorerne "Share of sustainable investments" og "Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy" kunne fremgå dobbelt af ovenstående opgørelse. Hvis de fremgik dobbelt, skyldtes det at de skulle måles op imod afkastbenchmarket, da det er lovet i prospektet.

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

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	BM Værdi	BM dækning	Andel estimat BM
2023-12-31	Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals	0.16	99.84%		0.14	99.90%	
2022-12-31	Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals	0.03	100.00%		-0.01	99.99%	
2023-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested	56.49 tCO <sub>2</sub> e/€M invested	99.78%	15.12 %	56.29 tCO <sub>2</sub> e/€M invested	99.78%	15.06%
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested	72.44 tCO <sub>2</sub> e/€M invested	99.82%	19.38 %	73.01 tCO <sub>2</sub> e/€M invested	99.84%	18.39%
2023-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales	165.05 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	99.84%	15.12 %	165.47 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	99.90%	15.06%
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales	243.65 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	100.00%	19.19 %	254.35 tCO <sub>2</sub> e/€M sales	100.00%	18.23%
2023-12-31	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	3.09%	99.64%		3.04%	99.90%	
2022-12-31	Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy	2.73%	99.79%		2.72%	100.00%	
2023-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions	3605.69 tCO <sub>2</sub> e	99.78%	15.12 %			
2022-12-31	Scope 1 and 2 GHG emissions	5334.93 tCO <sub>2</sub> e	99.82%	19.38 %			

Vi har rapporteret på en række bæredygtighedsindikatorer. Bæredygtighedsindikatorerne var ikke revisionsomfattede. Der blev anvendt datakilder fra en række tredjeparter til at måle på de miljømæssige og sociale indikatorer. MSCI ESG Research var primær leverandør af ESG-data og analyser. Derudover indgik research fra Sustainalytics og ISS særligt i forbindelse med stemmeaktivitet. Der blev også anvendt rapporterede data fra udstedere og informationer fra eksterne parter såsom fra myndigheder, medier og interesseorganisationer. Der blev udført due diligence på alle datakilder.

Nykredit havde en præference for rapporterede data fra udstedere, men da disse kun var tilgængelige i begrænset omfang, blev estimeret data også anvendt.

De følgende indikatorer blev tilføjet til prospektet i 2023 og fremgik derfor ikke af sammenligningen med tidligere perioder:

- MSCI ESG Quality Score - Model from February 2023
- Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales owned
- Number of companies with identified breaches on international norms
- Number of General Assemblies Attended
- Percentage of General Assemblies Attended

Bemærk at indikatorerne "Share of sustainable investments" og "Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy" kunne fremgå dobbelt af ovenstående opgørelse. Hvis de fremgik dobbelt, skyldtes det at de måltes op imod afkastbenchmarket, da det var lovet i prospektet. De fremgik dog kun dobbelt af "sammenligning med tidligere perioder", hvis de skulle sammenlignes med afkastbenchmarket i minimum to regnskabsår.

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

Produktet havde 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?**

Produktet havde ikke et mål for bæredygtige investeringer.

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

Produktet havde 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:**

Produktet havde ikke et mål for bæredygtige investeringer.

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktor er 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 miljømæssige eller sociale mål.*



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

Produktet tog hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem de 14 obligatoriske indikatorer fra PAI. Der blev taget hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med forvalterens aktive ejerskab overfor de underliggende udstedere i produktet. Der blev inddraget nøgletal for den negative indvirkning i den kvantitative og kvalitative proces, der blev anvendt til vurdering af udstederens bæredygtighedsrisici og - muligheder. Et eksempel på dette er 'indikator 1' om drivhusgasemissioner, hvor udstederens egenrapporterede data på drivhusgas-emissioner blev sammenlignet med drivhusgas-emissioner fra udstedere i samme sektor. Samtidig blev udstederens parathed vurderet i forhold til den grønne omstilling samt håndteret gennem eksempelvis aktivt ejerskab over for udstedere med høje udledninger i form af direkte dialog eller dialog gennem klimanetværk. Et andet eksempel på hvordan der blev taget hensyn til negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer er 'indikator 13' om kønsdiversitet i bestyrelsen. Her indgik diversitet i vurderingen af niveauet for god selskabsledelse, hvilket spillede en rolle i både udvælgelse og evaluering af de underliggende udstedere i produktet.



## Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

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

Dato	Top 15 investeringer	Sektor	% Aktiver	Land
2023-12-31	UnitedHealth Group Inc	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.55%	US
2023-12-31	JPMorgan Chase & Co	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.37%	US
2023-12-31	Berkshire Hathaway Inc	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.30%	US
2023-12-31	Johnson & Johnson	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	2.21%	US
2023-12-31	Broadcom Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	2.02%	US
2023-12-31	Procter & Gamble Co/The	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.92%	US
2023-12-31	Exxon Mobil Corp	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.60%	US
2023-12-31	Merck & Co Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.55%	US
2023-12-31	AbbVie Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.46%	US
2023-12-31	Coca-Cola Co/The	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.43%	US
2023-12-31	Chevron Corp	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.40%	US

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

2023-12-31	PepsiCo Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.33%	US
2023-12-31	Home Depot Inc/The	HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER	1.30%	US
2023-12-31	Walmart Inc	HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER	1.28%	US
2023-12-31	Cisco Systems Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.22%	US
2022-12-31	Exxon Mobil Corp	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	2.81%	US
2022-12-31	UnitedHealth Group Inc	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.80%	US
2022-12-31	Johnson & Johnson	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	2.63%	US
2022-12-31	Berkshire Hathaway Inc	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.36%	US
2022-12-31	JPMorgan Chase & Co	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.19%	US
2022-12-31	Chevron Corp	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	2.16%	US
2022-12-31	Procter & Gamble Co/The	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	2.01%	US
2022-12-31	AbbVie Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.59%	US
2022-12-31	Merck & Co Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.58%	US
2022-12-31	Pfizer Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.54%	US
2022-12-31	PepsiCo Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.47%	US
2022-12-31	Coca-Cola Co/The	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.46%	US
2022-12-31	Broadcom Inc	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	1.31%	US
2022-12-31	Bank of America Corp	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.27%	US
2022-12-31	Walmart Inc	HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER	1.19%	US



## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Andelen af bæredygtighedsrelaterede investeringer i produktet var 99.78%.

### Hvad var aktivallokeringen?

Produktet investerede primært i børsnoterede aktier, mens det bevidst opretholdt en mindre kontantreserve for at øge fleksibiliteten. Ligeledes havde produktet mulighed for at holde mindre positioner i andre finansielle instrumenter, som specificeret i prospektet, disse var ligeledes begrænset. Produktets investeringer i børsnoterede aktier faldt under produktets bæredygtighedskarakteristika.

Produktet har ikke minimumsandele for bæredygtige investeringer.

Aktiv fordeling	Procentsats
#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika	99.78%
#2 Andre	0.22%

#### Aktivallokering

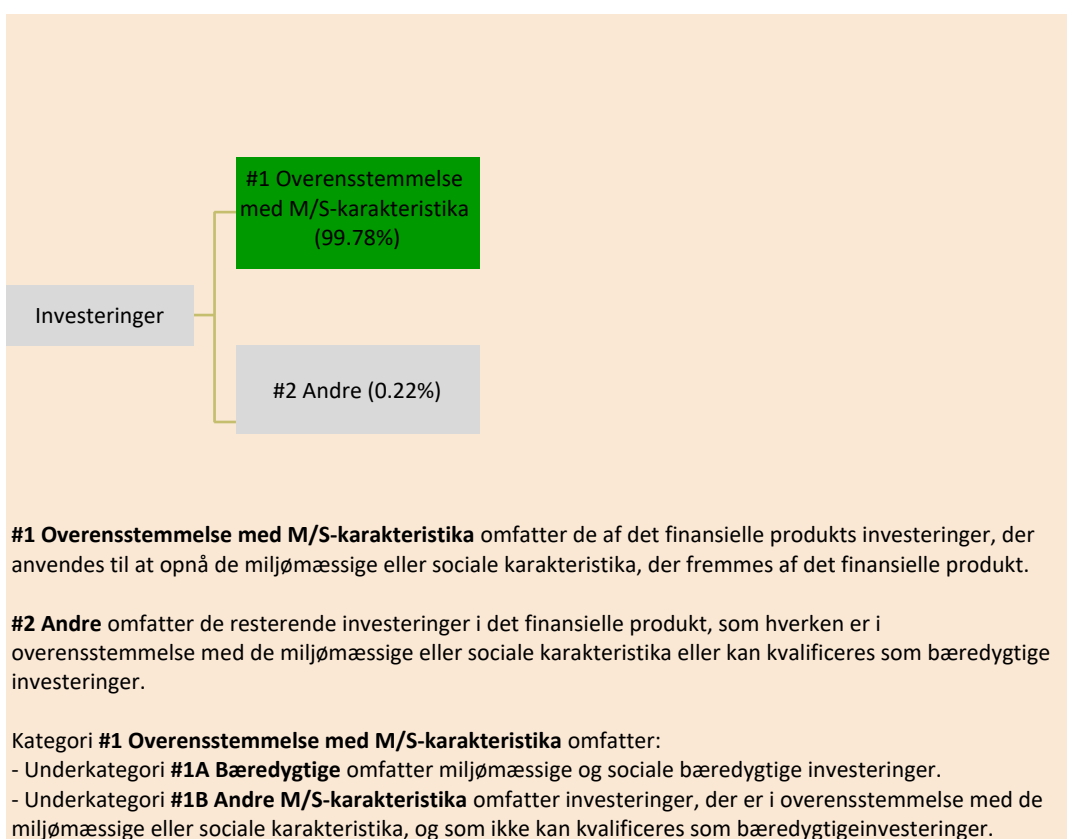
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

#### 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?

Dato	Sektor	Delsektor	Vægt
2023-12-31	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af computere, elektroniske og optiske produkter	12.59%
2023-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring	9.14%
2023-12-31	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af farmaceutiske råvarer og farmaceutiske præparater	8.25%

2023-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring	7.73%
2023-12-31	HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER	Detailhandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler	5.65%
2023-12-31	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af kemiske produkter	4.72%
2023-12-31	EL-, GAS- OG FJERNVARMEFORSYNING	El-, gas- og fjernvarmeforsyning	4.42%
2023-12-31	FAST EJENDOM	Fast ejendom	4.27%
2023-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Hjælpetjenester i forbindelse med finansieringsvirksomhed og forsikring	3.91%
2023-12-31	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af koks og raffinerede mineralolieprodukter	3.57%
2022-12-31	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af computere, elektroniske og optiske produkter	10.21%
2022-12-31	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af farmaceutiske råvarer og farmaceutiske præparater	9.40%
2022-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring	8.72%
2022-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring	8.52%
2022-12-31	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af koks og raffinerede mineralolieprodukter	5.66%
2022-12-31	EL-, GAS- OG FJERNVARMEFORSYNING	El-, gas- og fjernvarmeforsyning	5.39%
2022-12-31	FREMSTILLINGSVIRKSOMHED	Fremstilling af kemiske produkter	4.75%
2022-12-31	FAST EJENDOM	Fast ejendom	4.32%
2022-12-31	HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER	Detailhandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler	4.25%
2022-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Hjælpetjenester i forbindelse med finansieringsvirksomhed og forsikring	3.73%



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?

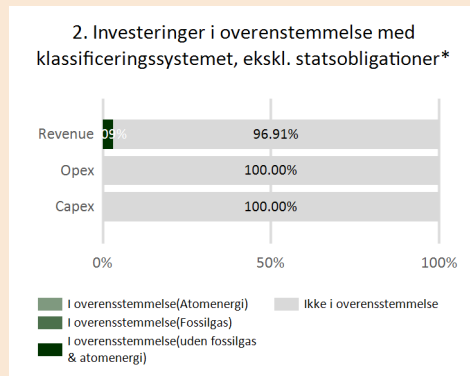
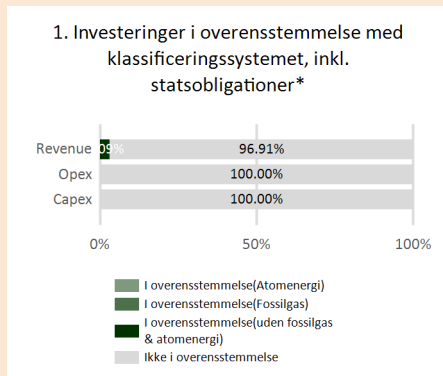
Produktets andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der var i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, var 3.09%. Der har ikke været foretaget revision af taksonomitallene.

### 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

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.\*



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

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

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

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

Produktet havde følgende overensstemmelse med taksonomien historisk:

- 2023: 3.09%
- 2022: 2.73%



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?

Produktet havde ikke et mål for bæredygtige investeringer.



### Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Produktet havde ikke et mål for socialt bæredygtige investeringer.



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

Kategorien 'Andre' indeholdt udelukkende en mindre kontantbeholdning. Formålet med kontantbeholdningen var likviditetsstyring i produktet. Der var ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.



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

Produktet fremmede sociale- og miljømæssige karakteristika gennem inddragelse af bæredygtighedsbetragtninger i de forskellige dele af investeringsprocessen. Det skete gennem eksklusion, udvælgelse af investeringer og aktivt ejerskab. Produktets bæredygtighedskarakteristika blev opfyldt. Udstedere af værdipapirer, som produktet investerede i blev screenet hvert kvartal for brud på internationale normer på enten FN's' Global Compact, FN's' vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner og OECD's' retningslinjer for multinationale virksomheder. Produktet har engaget med følgende udstedere på baggrund af brud på internationale normer:

- 3M Co
- McDonald's Corp
- Wells Fargo & Co

Eksklusionskriterierne blev effektueret og overholdt i hele perioden. Listen over ikke omstillingsparate selskaber med høje klimarisici blev udvidet til også at omfatte selskaber der udvidede deres produktion i strid med Det Internationale Energi Agenturs Net Zero Emissions 2050-scenarie. Dog var enkelte undtaget, da de samtidig havde foretaget betydelige handlinger i retning af den grønne omstilling. Forvalteren af produktet udøvede sine stemmerettigheder. Forvalteren deltog i 382 ud af 382 generalforsamlinger. Det gav en stemmedeltagelse på 100,00%. Der blev stemt imod bestyrelsen på 34,33% af forslagene på de generalforsamlinger, som forvalteren deltog på. 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 denne på forvalterens hjemmeside [Sparinvest Voting Dashboard](#).



## 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?**

Dette var ej relevant, da produktet ikke havde et 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?**

Dette var ej relevant, da produktet ikke havde et ESG-referencebenchmark.

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

Dette var ej relevant, da produktet ikke havde et ESG-referencebenchmark.

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

Dette var ej relevant, da produktet ikke havde et ESG-referencebenchmark.