BILAG IV

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 klassificerings-systemet eller ej.

Produktnavn: Lange obligationer KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 54930012J2NJWJBMV685

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☐ **Ja**	X **Nej**
☐ Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål**:	X Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på 67.88%
☐ i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet	X 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	X med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet
	X med et socialt mål
☐ Det foretog **bæredygtige investeringer 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?

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

Produktets miljømæssige og sociale karakteristika måltes blandt andet gennem de enkelte udstederes klimaaftryk og overensstemmelse med verdensmålene. Samtidig forsøgte produktet gennem sit aktive ejerskab selv at påvirke udstederne i en bæredygtig retning. Gennem udvælgelse af udstedere der bidrog positivt til samfundets udfordringer og som led i forvalterens aktive ejerskab, søgte produktet at nå sin minimumsandel for bæredygtige investeringer. Produktets minimumsandele var opfyldt. Produktets andel af bæredygtige investeringer og investeringer i overensstemmelse med taksonomien lå over minimumsandelen.
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. I indeværende år var der ifm. eksklusioner særligt fokus på udelukkelse af udstedere der producerede kontroversielle våben, var i systematisk brud med internationale normer og principper, samt ikke-omstillingsparate udstedere. I løbet af 2023 blev listen over ikke-omstillingsparate udstedere med høje klimarisici udvidet til også at omfatte udstedere 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
2023-12-31	Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals	0.57	67.49%	
2023-12-31	MSCI ESG Quality Score - Model from February 2023	7.70	95.70%	
2023-12-31	Number of companies with identified breaches on international norms	0		
2023-12-31	Scope 1,2 and 3 GHG emissions	39951.63 tCO2e	64.55%	99.99 %
2023-12-31	Scope 1,2 and 3 GHG emissions per million euro invested	38.84 tCO2e/€M invested	64.55%	99.99 %

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning Værdi
2023-12-31	Share of sustainable investments	67.88%			50.00%
2023-12-31	Share of sustainable investments with an enviromental objective aligned with the taxonomy	9.21%	83.48%		4.27%

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. For realkreditudstedelser indsamlede Nykredit selv data. Identifikationen skete ud fra taksonomien for boliger, herunder især energimærkningen. 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 enviromental 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
2023-12-31	Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals	0.57	67.49%	
2022-12-31	Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals	0.56	70.21%	
2023-12-31	Scope 1,2 and 3 GHG emissions	39951.63 tCO2e	64.55%	99.99 %
2022-12-31	Scope 1,2 and 3 GHG emissions	32982.91 tCO2e	67.18%	92.54 %
2023-12-31	Scope 1,2 and 3 GHG emissions per million euro invested	38.84 tCO2e/€M invested	64.55%	99.99 %
2022-12-31	Scope 1,2 and 3 GHG emissions per million euro invested	30.25 tCO2e/€M invested	67.18%	92.54 %

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	Målsætning Værdi
2023-12-31	Share of sustainable investments	67.88%			50.00%
2022-12-31	Share of sustainable investments	67.26%			50.00%
2023-12-31	Share of sustainable investments with an enviromental objective aligned with the taxonomy	9.21%	83.48%		4.27%
2022-12-31	Share of sustainable investments with an enviromental objective aligned with the taxonomy	6.29%	83.88%		4.27%

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. For realkreditudstedelser indsamlede Nykredit selv data. Identifikationen skete ud fra taksonomien for boliger, herunder især energimærkningen. 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
- Number of companies with identified breaches on international norms

Bemærk at indikatorerne "Share of sustainable investments" og "Share of sustainable investments with an enviromental 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 fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved eksklusion af udstedere ud fra følgende kriterier: Vedvarende brud på normer og klimamæssigt efterslæb. Bæredygtighedsoplysninger blev integreret både kvalitativt og kvantitativt på tværs af investeringsprocessen, fra screening og analyse af potentielle nye investeringer over værdiansættelse til investeringsbeslutningen, konstruktion og monitorering af porteføljer samt porteføljerapportering.

Desuden søgte produktet at fremme sociale- og miljømæssige karakteristika via overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtighed, hvoraf produktets bæredygtige investeringer tog hensyn til miljømålene "Modvirkning af klimaændrindringer" og "Tilpasning til klimaændringer".

Den del af de miljømæssige og sociale karakteristika, der lå udover EU-taksonomien, måltes jf. produktets definition af bæredygtige investeringer gennem bidrag til enten realiseringen af et af de 17 verdensmål, reduktion af investeringens klimapåvirkning gennem Science Based Target målsætning, bidrag til bæredygtig udvikling eller diversitet i ledelsen.

Gennem eksklusioner og inddragelse af bæredygtighedsanalyser i investeringsbeslutninger og aktiv dialog investerede produktet i højere grad i udstedere, der bidrog til bæredygtig udvikling, og i mindre grad i udstedere med en negativ påvirkning. Samtidig håndterede produktet den negative påvirkning gennem aktiv dialog.

Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?

Produktets bæredygtige investeringer blev vurderet ud fra foreningens DNSH-kriterier. Produktets bæredygtige investeringer blev kontrolleret for ikke at gøre væsentlig skade gennem definitionen på bæredygtige investeringer. Princippet om ikke at gøre væsentlig skade måltes gennem overholdelse af Global Compacts principper og OECD’s retningslinjer for multinationale selskaber sammenholdt med sektoreksklusioner rettet imod tobak, våben, alkohol, hasardspil og fossile brændstoffer. Udstedere, der gjorde væsentlig skade på et af de 17 verdensmål, blev ikke anset for at være bæredygtige.

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.

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

Indikatorerne for den negative påvirkning indgik på flere måder. Dels gennem den kvantitative og kvalitative vurdering af udstedere, og dels gennem den aktive dialog, som produktets forvalter udførte for at reducere udledernes negative påvirkning. Produktet indarbejdede oplysninger om de negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsprocessen. Der blev taget hensyn til negative indvirkninger i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med aktiv dialog. Der blev taget hensyn til de 14 obligatoriske indikatorer (PAI-indikatorer) fsva. negative bæredygtighedsindvirkninger via produktets DNSH-kriterier.

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

De bæredygtige investeringer var i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder. Investeringsuniverset blev screenet løbende for overholdelse af disse, der indgik som en del af definitionen af minimum safeguards. Resultatet af dette indgik som en del af databasen, der opgjorde hvilke udstedere, der kunne identificeres som bæredygtige. Hvis en udsteder handlede i strid med de to nævnte principper, ville udstederen ikke blive talt med i opgørelsen.

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 dialog 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 taget i betragtning. Samtidig blev udstederens parathed vurderet i forhold til den grønne omstilling samt håndteret gennem eksempelvis aktiv dialog over for udstedere med høje udledninger. 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	0.10% Denmark I/L Government Bond 2030	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	17.20%	DK
2023-12-31	1.00% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	5.98%	DK
2023-12-31	1.50% Nykredit Realkredit AS 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	5.78%	DK
2023-12-31	0.10% Denmark I/L Government Bond 2034	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	4.34%	DK
2023-12-31	1.50% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	4.14%	DK
2023-12-31	1.50% Realkredit Danmark A/S 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	3.36%	DK
2023-12-31	1.00% DLR Kredit A/S 2050	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	3.28%	DK
2023-12-31	1.00% DLR Kredit A/S 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.95%	DK
2023-12-31	0.50% DLR Kredit A/S 2050	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.58%	DK
2023-12-31	5.00% Nykredit Realkredit AS 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.39%	DK
2023-12-31	0.50% Sydbank AS 2026	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.22%	DK
2023-12-31	0.50% Denmark Government Bond 2027	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.83%	DK
2023-12-31	5.00% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.69%	DK
2023-12-31	5.00% Realkredit Danmark A/S 2056	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.64%	DK
2023-12-31	DLR KREDIT A/S DLRKRE 0.5 10/01/50	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.61%	DK
2022-12-31	0.10% Denmark I/L Government Bond 2030	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	15.87%	DK
2022-12-31	1.50% Nykredit Realkredit AS 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	7.42%	DK
2022-12-31	1.00% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	6.42%	DK
2022-12-31	0.10% Denmark I/L Government Bond 2034	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	4.88%	DK

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts** investeringer i referenceperioden:	2022-12-31	1.50% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	4.84%	DK
	2022-12-31	1.50% Realkredit Danmark A/S 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	3.41%	DK
	2022-12-31	1.00% DLR Kredit A/S 2050	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	3.17%	DK
	2022-12-31	1.00% DLR Kredit A/S 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.87%	DK
	2022-12-31	0.50% DLR Kredit A/S 2050	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.49%	DK
	2022-12-31	1.00% Nykredit Realkredit AS 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.35%	DK
	2022-12-31	1.00% Realkredit Danmark A/S 2053	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.22%	DK
	2022-12-31	0.50% Sydbank AS 2026	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	2.02%	DK
	2022-12-31	1.00% Realkredit Danmark A/S 2050	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.97%	DK
	2022-12-31	0.50% Denmark Government Bond 2027	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.70%	DK
	2022-12-31	0.75% Deutsche Bank AG 2027	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.69%	DE

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Andelen af bæredygtighedsrelaterede investeringer i produktet var 117.78%

Vores metode til opgørelse af bæredygtige investeringer sikrede, at der ikke kunne foretages dobbelttælling af bæredygtige investeringer, fsva. FNs Verdensmål. Dette skete ved, at de forskellige typer bæredygtigt bidrag deles op på hhv. taksonomirelaterede bæredygtige investeringer, andre miljømæssigt bæredygtige investeringer eller socialt bæredygtige investeringer, ud fra, hvor de havde det største bidrag.

Hvad var aktivallokeringen?

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

Produktets strategi for aktivallokering og minimumsandele var følgende:
Andelen af bæredygtige investeringer var 67,88 %
Afdelingens andel af transitions- og muliggørende aktiviteter kunne ikke regnes på daværende tidspunkt grundet manglende data.
Produktets andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der ikke var i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, var 3,97 %
Produktets andel af socialt bæredygtige investeringer var 56,07 %

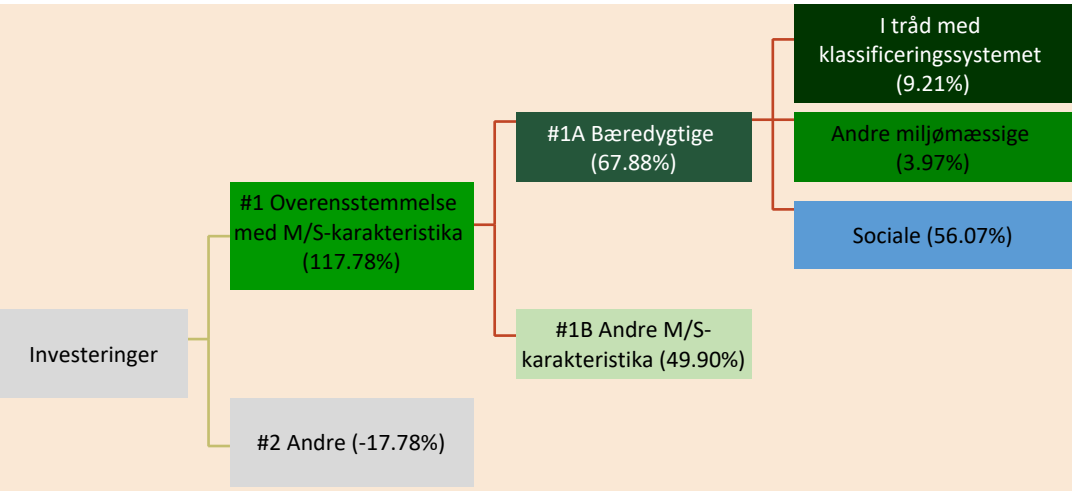
Beregning af aktivallokeringen for "I tråd med klassificeringssystemet" er baseret på aktivitetsniveau, mens beregning af aktivallokering for "Andre miljømæssige", "Sociale" og "#1A Bæredygtige" er baseret på porteføljevægte. Derfor vil summen af "Andre miljømæssige", "Sociale" og "I tråd med klassificeringssystemet" ikke nødvendigvis summe til "#1A Bæredygtige".

Aktiv fordeling	Procentsats
#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika	117.78%
#1A Bæredygtige	67.88%
#1B Andre M/S-karakteristika	49.90%
I tråd med klassificeringssystemet	9.21%
Andre miljømæssige	3.97%
Sociale	56.07%
#2 Andre	-17.78%

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.



#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.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:
- Underkategori **#1A Bæredygtige** omfatter miljømæssige og sociale bæredygtige investeringer.
- Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtigeinvesteringer.

Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?

Dato	Sektor	Delsektor	Vægt
2023-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring	89.70%
2023-12-31	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	Offentlig forvaltning og forsvar, socialsikring	26.31%
2023-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring	1.63%
2023-12-31	BYGGE- OG ANLÆGSVIRKSOMHED	Opførelse af bygninger	0.13%
2023-12-31	EL-, GAS- OG FJERNVARMEFORSYNING	El-, gas- og fjernvarmeforsyning	0.00%
2022-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring	75.96%
2022-12-31	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	Offentlig forvaltning og forsvar, socialsikring	22.31%
2022-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring	1.29%

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificerings-systemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investerings-modtagende virksomheders grønne aktiviteter.
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investerings-modtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investerings-modtagende 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 9.21%. Der har ikke været foretaget revision af taksonomitallene.

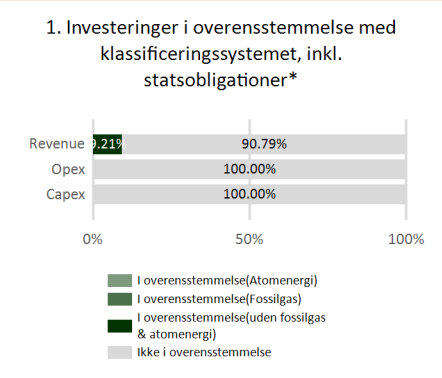
Medførte det finsansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

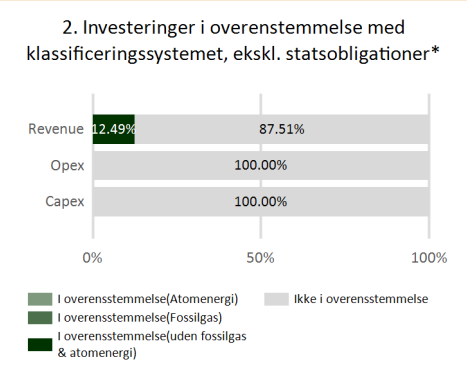
☐ Ja:

☐ 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 finsansielle 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 overenstemmelse med taksonomien historisk:

- 2023: 9.21%
- 2022: 6.29%

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

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

Produktets andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der ikke var i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, var 3.97%

Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Produktets andel af socialt bæredygtige investeringer var 56.07%

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. Udstedere af værdipapirer, som produktet investerede i blev screenet hvert kvartal for brud på internationale normer 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. Vi er løbende i dialog med de enkelte udstedere om deres ESG-fokus, både hvad angår låntagerincitamenter til at nedbringe udledningen fra de finansierede boliger og datakvalitet og -leverancer på de aggregerede klimadata. I 2023 har møderne med udstederne i særdeleshed handlet om deres konkrete målsætninger for reduktion af det finansierede klimaaftryk. Dette er vigtigt for at sikre, at vi på tværs af investeringerne kommer i mål med vores egne målsætninger for investeringerne. Nykredit har ved flere konferencer i årets løb delt disse indsigter med såvel udstedere som investorer.

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.