

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 Globale Aktier KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300WKXKTG4OYM6K21

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 bæredygtige investeringer med et miljømål : | <input type="checkbox"/> 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 ____% |
| <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 bæredygtige investeringer med et socialt mål : % | <input type="checkbox"/> med et socialt mål |
| | <input checked="" type="checkbox"/> 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?

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

Produktets miljømæssige og sociale karakteristika måltet 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. 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 CO₂e pr. mio. euro omsætning). Produktet klarede sig bedre end benchmarket på klimaaftrykket (scope 1 og 2, ton CO₂e 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 | 0.04 | 98.87% | | 0.02 | 98.92% | |
| 2023-12-31 | MSCI ESG Quality Score - Model from February 2023 | 6.71 | 98.89% | | 6.65 | 98.26% | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 59.66 tCO ₂ e/€M invested | 99.31% | 14.90 % | 60.38 tCO ₂ e/€M invested | 99.24% | 16.16% |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 119.25 tCO ₂ e/€M sales | 99.29% | 14.94 % | 133.53 tCO ₂ e/€M sales | 99.21% | 16.16% |
| 2023-12-31 | Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy | 5.87% | 99.17% | | 5.80% | 99.44% | |
| 2023-12-31 | Number of companies with identified breaches on international norms | 18 | | | | | |
| 2023-12-31 | Number of General Assemblies Attended | 1706 | | | | | |
| 2023-12-31 | Percentage of General Assemblies Attended | 98.10% | | | | | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions | 27875.56 tCO ₂ e | 99.31% | 14.90 % | | | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales owned | 141.77 tCO ₂ e/€M sales | 99.41% | | | | |

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 Sustainability 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 | 0.04 | 98.87% | | 0.02 | 98.92% | |
| 2022-12-31 | Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals | 0.02 | 99.06% | | -0.01 | 98.95% | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 59.66 tCO ₂ e/€M invested | 99.31% | 14.90 % | 60.38 tCO ₂ e/€M invested | 99.24% | 16.16% |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 67.76 tCO ₂ e/€M invested | 99.66% | 19.83 % | 67.22 tCO ₂ e/€M invested | 99.39% | 20.13% |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 119.25 tCO ₂ e/€M sales | 99.29% | 14.94 % | 133.53 tCO ₂ e/€M sales | 99.21% | 16.16% |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 158.85 tCO ₂ e/€M sales | 99.90% | 19.73 % | 176.89 tCO ₂ e/€M sales | 99.78% | 20.01% |
| 2023-12-31 | Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy | 5.87% | 99.17% | | 5.80% | 99.44% | |
| 2022-12-31 | Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy | 4.57% | 99.68% | | 4.59% | 99.92% | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions | 27875.56 tCO ₂ e | 99.31% | 14.90 % | | | |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions | 24554.52 tCO ₂ e | 99.66% | 19.83 % | | | |

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 | Apple Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 4.02% | US |
| 2023-12-31 | Microsoft Corp | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 3.43% | US |
| 2023-12-31 | Amazon.com Inc | HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER | 1.72% | US |
| 2023-12-31 | NVIDIA Corp | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 1.45% | US |
| 2023-12-31 | Alphabet Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 1.03% | US |
| 2023-12-31 | Tesla Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.99% | US |
| 2023-12-31 | Alphabet Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 0.98% | US |
| 2023-12-31 | Meta Platforms Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 0.94% | US |
| 2023-12-31 | Berkshire Hathaway Inc | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.76% | US |

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

| | | | | |
|------------|-------------------------|---|-------|----|
| 2023-12-31 | UnitedHealth Group Inc | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.70% | US |
| 2023-12-31 | JPMorgan Chase & Co | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.62% | US |
| 2023-12-31 | Eli Lilly & Co | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.59% | US |
| 2023-12-31 | Johnson & Johnson | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.58% | US |
| 2023-12-31 | Visa Inc | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.55% | US |
| 2023-12-31 | Broadcom Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.55% | US |
| 2022-12-31 | Apple Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 3.30% | US |
| 2022-12-31 | Microsoft Corp | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 2.69% | US |
| 2022-12-31 | Amazon.com Inc | HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER | 1.21% | US |
| 2022-12-31 | Alphabet Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 0.87% | US |
| 2022-12-31 | UnitedHealth Group Inc | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.83% | US |
| 2022-12-31 | Exxon Mobil Corp | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.80% | US |
| 2022-12-31 | Johnson & Johnson | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.73% | US |
| 2022-12-31 | Alphabet Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 0.72% | US |
| 2022-12-31 | JPMorgan Chase & Co | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.64% | US |
| 2022-12-31 | Berkshire Hathaway Inc | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.64% | US |
| 2022-12-31 | Procter & Gamble Co/The | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.62% | US |
| 2022-12-31 | Chevron Corp | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.61% | US |
| 2022-12-31 | NVIDIA Corp | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.60% | US |
| 2022-12-31 | Tesla Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.53% | US |
| 2022-12-31 | Visa Inc | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.53% | US |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Andelen af bæredygtighedsrelaterede investeringer i produktet var 99.61%.

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 minimumsandel for bæredygtige investeringer.

| Aktiv fordeling | Procentsats |
|--|-------------|
| #1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika | 99.61% |
| #2 Andre | 0.39% |

Aktivallokering

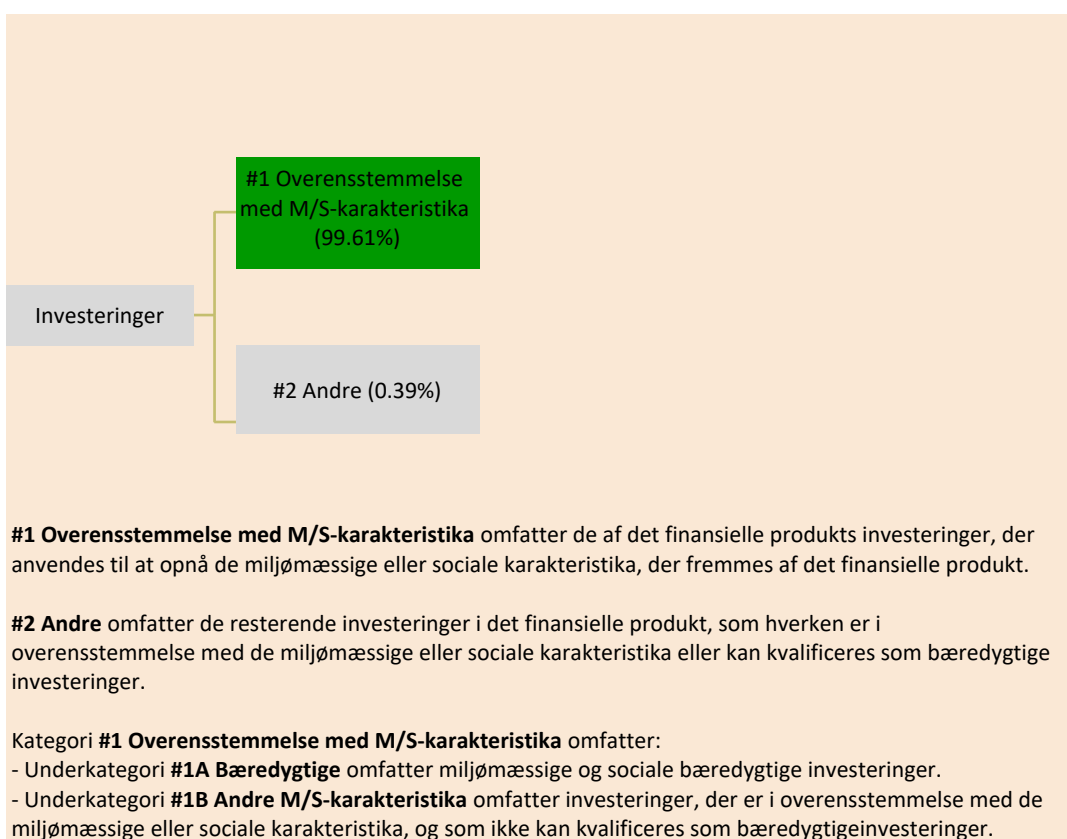
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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 | 14.25% |
| 2023-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring | 7.79% |
| 2023-12-31 | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | Udgivervirksomhed | 6.84% |
| 2023-12-31 | HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER | Detailhandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler | 5.87% |

| | | | |
|------------|---|---|--------|
| 2023-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af farmaceutiske råvarer og farmaceutiske præparater | 5.72% |
| 2023-12-31 | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | Informationstjenester | 4.99% |
| 2023-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring | 4.61% |
| 2023-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Hjælpetjenester i forbindelse med finansieringsvirksomhed og forsikring | 3.55% |
| 2023-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af kemiske produkter | 3.06% |
| 2023-12-31 | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | Computerprogrammering , konsulentbistand vedrørende informationsteknologi og lignende aktiviteter | 3.02% |
| 2022-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af computere, elektroniske og optiske produkter | 12.30% |
| 2022-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring | 8.34% |
| 2022-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af farmaceutiske råvarer og farmaceutiske præparater | 6.32% |
| 2022-12-31 | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | Udgivervirksomhed | 6.15% |
| 2022-12-31 | HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER | Detailhandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler | 5.60% |
| 2022-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring | 5.08% |
| 2022-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af kemiske produkter | 3.57% |
| 2022-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Hjælpetjenester i forbindelse med finansieringsvirksomhed og forsikring | 3.49% |
| 2022-12-31 | FAST EJENDOM | Fast ejendom | 3.30% |
| 2022-12-31 | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | Informationstjenester | 3.22% |

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 5.87%. Der har ikke været foretaget revision af taksonomitallene.

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

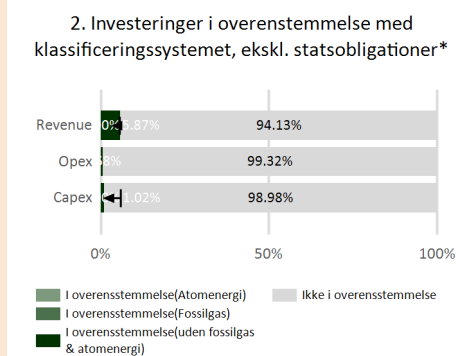
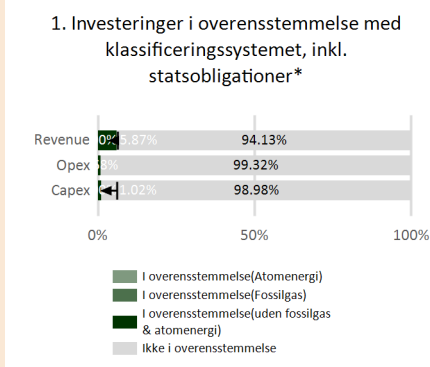
Ja:

Inden for fossildgas

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: 5.87%
- 2022: 4.57%



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 engagede med følgende udstedere på baggrund af brud på internationale normer:

- 3M Co
- Activision Blizzard Inc
- Amazon.com Inc
- Baidu Inc
- Barrick Gold Corp
- Bayer AG
- EDP Renovaveis SA
- Glencore PLC
- Grupo Mexico SAB de CV
- McDonald's Corp
- Meta Platforms Inc
- MTN Group Ltd
- Posco
- Shell PLC
- Tencent Holdings Ltd
- Teva Pharmaceutical Industries Ltd
- Vale SA
- 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 stemmerettigheder i et vist omfang. Forvalteren deltog i 1706 ud af 1739 generalforsamlinger. Det gav en stemmedeltagelse på 98,10%. Der blev stemt imod bestyrelsen på 25,53% af forslagene på de generalforsamlinger, som forvalteren deltog på. Ambitionen på dette punkt var i årets løb blevet udvidet til i videst mulig omfang at omfatte alle generalforsamlinger. Samtidig var informationsdelingen omkring disse aktiviteter øget, så investorer dag for dag kunne 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.