

Model for offentliggørelse af periodiske oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 9, stk. 1-4a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 5, 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 Bæredygtige
Global KL

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode):
549300038N4K4XCTF632

Bæredygtigt investeringsmål

Harve dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

| ● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja | ● ○ <input type="checkbox"/> Nej |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et miljømål: 61.12% | <input type="checkbox"/> Det fremmede miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika og selv om det ikke havde bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på |
| <input checked="" 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 checked="" 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"/> med et socialt mål |
| <input checked="" type="checkbox"/> Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål: 38.48% | <input type="checkbox"/> Det fremmede M/S-karakteristika, men foretog ikke nogen bæredygtige investeringer |



I hvilket omfang blev målet om bæredygtige investeringer i dette finansielle produkt nået?

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de bæredygtige mål for dette finansielle produkt nås.

Produktet havde en målsætning om en udledningsreduktion på 75% i 2030 i forhold til afkastbenchmarket med 2020 som basisår. Dette skete ved at følge foreskrifterne fra Paris Aligned Benchmark, hvor produktet i udgangspunktet har 50% mindre udledninger end moderbenchmarket og herefter reducerer CO₂-aftrykket med 7% årligt. Produktet nåede ikke sin målsætning om 7% reduktion af klimaaftryk. Produktet klarede sig bedre end ESG-referencebenchmarket på investeringer i overensstemmelse med verdensmålene. Produktet nåede sin minimumsandel af social bæredygtige investeringer. Produktet nåede sin minimumsandel af bæredygtige investeringer inden for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter udenfor EU-taksonomien. Produktet nåede sin minimumsandel af bæredygtige investeringer inden for taksonomi-relaterede aktiviteter. Produktet nåede ikke sin minimumsandel af bæredygtige investeringer. Produktet udøvede aktivt ejerskab. Produktet afgav ikke stemmer på alle positioner. Eksklusionskriterierne blev effektueret og overholdt. Produktet frasolgte i årets løb de eventuelle investeringer, der viste sig ikke at kunne leve op til kriterierne for bæredygtig investering. Dog blev der efter rapporteringsperiodens afslutning konstateret enkelte investeringer, som efterfølgende forventes at blive frasolgt, så produktet fremover vil nå sin målsætning for bæredygtige investeringer. Et frasalg vil ske som del af den løbende porteføljevaltning og under hensyntagen til markedslivlighed for de relevante udstedelser.

● *Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?*

| Dato | Indikator | Fondsværdi | Fonds dækning | Andel estimeret data |
|------------|--|--------------------------------------|---------------|----------------------|
| 2023-12-31 | Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals | 0.76 | 99.91% | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 27.88 tCO ₂ e/€M invested | 99.91% | 8.65 % |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 78.04 tCO ₂ e/€M sales | 99.84% | 8.72 % |
| 2023-12-31 | Number of breaches with exclusions | 0 | | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales owned | 83.98 tCO ₂ e/€M sales | 99.91% | |

| Dato | Indikator | Fondsværdi | Fonds dækning | Andel estimeret data | Målsætning Værdi |
|------------|--|------------|---------------|----------------------|------------------|
| 2023-12-31 | Share of sustainable investments | 99.63% | | | 100.00% |
| 2023-12-31 | Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy | 8.01% | 99.64% | | 7.00% |

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.

Produktets data på miljømæssigt bæredygtige aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet var kun i begrænset omfang tilgængelige ved rapporteringstidspunktet. Nykredit havde en præference for rapporterede data fra udstedere, men da disse kun var tilgængelige i begrænset omfang, blev estimeret data også anvendt.

● ...og sammenlignet med tidligere perioder?

| Dato | Indikator | Fondsværdi | Fonds dækning | Andel estimeret data |
|------------|--|--------------------------------------|---------------|----------------------|
| 2023-12-31 | Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals | 0.76 | 99.91% | |
| 2022-12-31 | Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals | 0.52 | 100.00% | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 27.88 tCO ₂ e/€M invested | 99.91% | 8.65 % |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 29.66 tCO ₂ e/€M invested | 99.95% | 13.19 % |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 78.04 tCO ₂ e/€M sales | 99.84% | 8.72 % |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 88.18 tCO ₂ e/€M sales | 100.00% | 13.15 % |

| Dato | Indikator | Fondsværdi | Fonds dækning | Andel estimeret data | Målsætning Værdi |
|------------|--|------------|---------------|----------------------|------------------|
| 2023-12-31 | Share of sustainable investments | 99.63% | | | 100.00% |
| 2022-12-31 | Share of sustainable investments | 93.83% | | | 100.00% |
| 2023-12-31 | Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy | 8.01% | 99.64% | | 7.00% |
| 2022-12-31 | Share of sustainable investments with an environmental objective aligned with the taxonomy | 6.43% | 99.72% | | 7.00% |

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.

Produktets data på miljømæssigt bæredygtige aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet var kun i begrænset omfang tilgængelige ved rapporteringstidspunktet. 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:

- Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales owned
- Number of breaches with exclusions

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 skadede bæredygtige investeringer ikke i væsentlig grad nogen bæredygtige investeringsmål?**

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade og minimum-safeguards byggede på overholdelse af FN's Global Compact, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, ILO-konventioner, og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Samtidigt blev også tobaksproducenter og udstedere med væsentlige indtægter fra våben, alkohol, hasardspil og pornografi også udelukket. Udstedere med væsentlige indtægter fra fossile brændstoffer samt udstedere der gjorde væsentlig skade på et af de 17 verdensmål blev også udelukket. Princippet om ikke at gøre væsentlig skade er beskrevet yderligere i vores metodedokument for bæredygtige investeringer på vores hjemmeside.

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

De 14 obligatoriske PAI-indikatorer blev håndteret gennem fravalg af udstedere, der udøvede væsentlig skade på PAI'erne i form af væsentlig negativt bidrag til verdensmålene, dårlig selskabsledelse og manglende overholdelse af globale normer. Samtidig blev der gennem indragelse af verdensmålene taget højde for indikatorerne i forbindelse med aktive tilvalg af investeringer og i det aktive ejerskab gennem dialog og stemmeafgivelse.

— **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 screenede alle bæredygtige investeringer, og enhver investering, der ikke levede op til OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, inkl. ILO-deklarationens otte kernekonventioner om fundamentale principper og rettigheder på arbejdet, blev ikke anset som en bæredygtig investering.



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 | Microsoft Corp | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 3.97% | US |
| 2023-12-31 | NVIDIA Corp | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 1.82% | US |
| 2023-12-31 | Tesla Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 1.14% | US |
| 2023-12-31 | Alphabet Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 0.89% | US |
| 2023-12-31 | Alphabet Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 0.86% | US |
| 2023-12-31 | Eli Lilly & Co | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.83% | US |
| 2023-12-31 | Cisco Systems Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.81% | US |
| 2023-12-31 | Mastercard Inc | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.66% | US |
| 2023-12-31 | Novo Nordisk A/S | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.63% | DK |
| 2023-12-31 | ASML Holding NV | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.61% | NL |
| 2023-12-31 | Home Depot Inc/The | HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER | 0.60% | US |
| 2023-12-31 | Visa Inc | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | 0.59% | US |
| 2023-12-31 | Texas Instruments Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.54% | US |
| 2023-12-31 | Applied Materials Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.54% | US |
| 2023-12-31 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.53% | TW |
| 2022-12-31 | Apple Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 3.81% | US |
| 2022-12-31 | Microsoft Corp | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 3.21% | US |
| 2022-12-31 | Alphabet Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 1.00% | US |
| 2022-12-31 | Alphabet Inc | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | 0.96% | US |
| 2022-12-31 | Procter & Gamble Co/The | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.88% | US |
| 2022-12-31 | Coca-Cola Co/The | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.80% | US |
| 2022-12-31 | NVIDIA Corp | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.79% | US |
| 2022-12-31 | PepsiCo Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.77% | US |
| 2022-12-31 | Eli Lilly & Co | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.68% | US |
| 2022-12-31 | Home Depot Inc/The | HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER | 0.68% | US |
| 2022-12-31 | Thermo Fisher Scientific Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.67% | US |
| 2022-12-31 | Cisco Systems Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.66% | US |
| 2022-12-31 | AbbVie Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.63% | US |
| 2022-12-31 | Tesla Inc | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.60% | US |
| 2022-12-31 | ASML Holding NV | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | 0.55% | NL |



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Andelen af bæredygtighedsrelaterede investeringer i produktet var 99.63%

Vores metode til opgørelse af bæredygtige investeringer sikrer, at der ikke kan foretages dobbelttælling af bæredygtige investeringer, fsva. FNs Verdensmål. Dette sker 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 har det største bidrag.

● **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.

Produktets strategi for aktivallokering og minimumsandele var følgende:

- Andelen af bæredygtige investeringer var 99,63 %
- Afdelingens andel af transitions- og muliggørende aktiviteter kan ikke regnes på nuværende tidspunkt grundet manglende data.
- Produktets andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer, der ikke var i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, var 53,11 %
- Produktets andel af socialt bæredygtige investeringer var 38,48 %

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

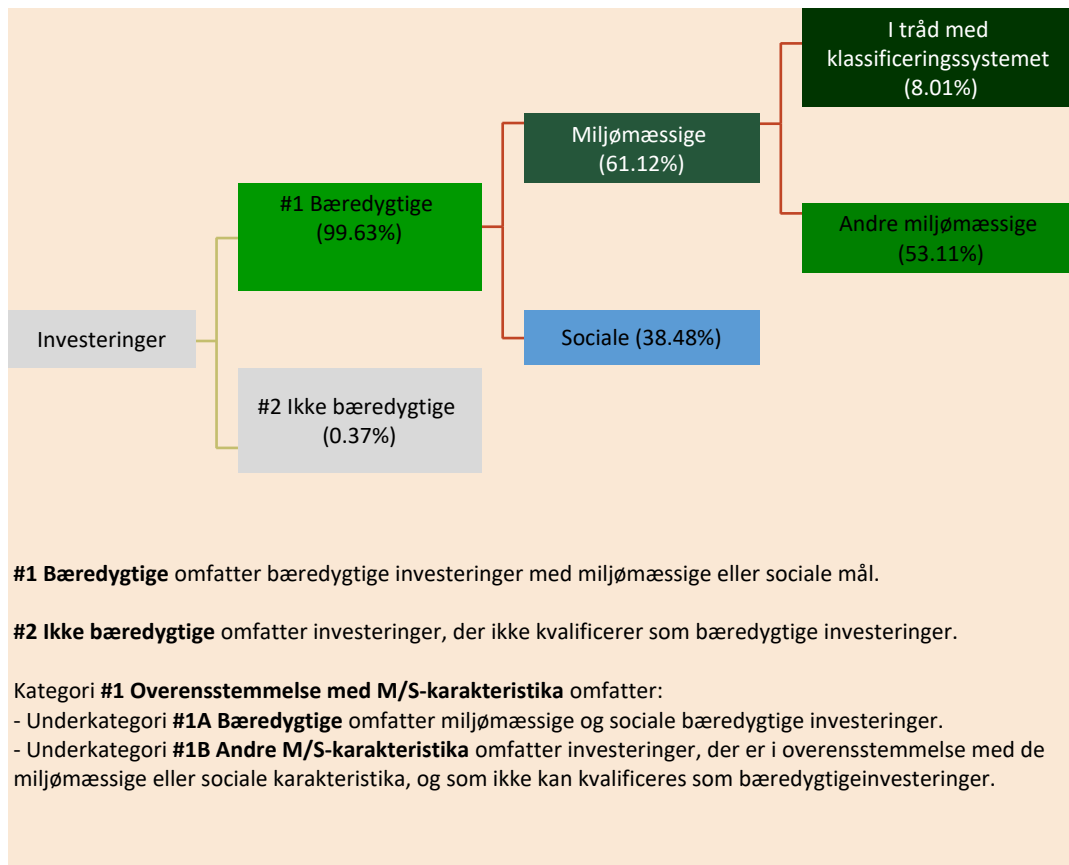
| Aktiv fordeling | Procentsats |
|------------------------------------|-------------|
| #1 Bæredygtige | 99.63% |
| Miljømæssige | 61.12% |
| Sociale | 38.48% |
| I tråd med klassificeringssystemet | 8.01% |
| Andre miljømæssige | 53.11% |
| #2 Ikke bæredygtige | 0.37% |

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 | Selskab | Delsektor | Weight |
|------------|---|--|--------|
| 2023-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af computere, elektroniske og optiske produkter | 11.02% |
| 2023-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring | 8.55% |
| 2023-12-31 | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | Udgivervirksomhed | 7.35% |
| 2023-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af farmaceutiske råvarer og farmaceutiske præparater | 5.57% |
| 2023-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af maskiner og udstyr i.a.n. | 5.26% |
| 2023-12-31 | HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER | Detailhandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler | 5.07% |
| 2023-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Hjælpetjenester i forbindelse med finansieringsvirksomhed og forsikring | 4.51% |
| 2023-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring | 4.41% |
| 2023-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af kemiske produkter | 4.02% |
| 2023-12-31 | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | Informationstjenester | 3.81% |

| | | | |
|------------|---|--|--------|
| 2022-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af computere, elektroniske og optiske produkter | 12.70% |
| 2022-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring | 9.42% |
| 2022-12-31 | INFORMATION OG KOMMUNIKATION | Udgivervirksomhed | 6.78% |
| 2022-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af farmaceutiske råvarer og farmaceutiske præparater | 5.70% |
| 2022-12-31 | HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER | Detailhandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler | 5.28% |
| 2022-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Forsikring, genforsikring og pensionsforsikring undtagen lovpligtig socialforsikring | 5.22% |
| 2022-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af kemiske produkter | 5.15% |
| 2022-12-31 | FREMSTILLINGSVIRKSOMHED | Fremstilling af maskiner og udstyr i.a.n. | 4.88% |
| 2022-12-31 | FAST EJENDOM | Fast ejendom | 3.74% |
| 2022-12-31 | PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING | Hjælpetjenester i forbindelse med finansieringsvirksomhed og forsikring | 3.31% |

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.



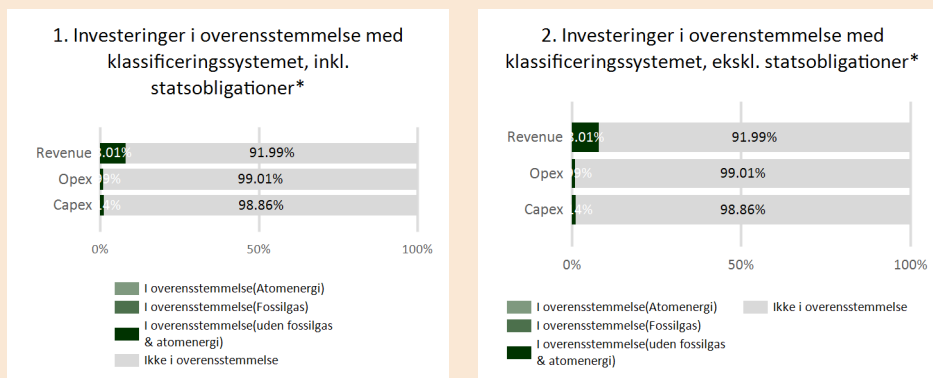
I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Produktets andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der var i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, var 8.01%. 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
- 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.*



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

Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Data havde endnu ikke været 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 taxonomy alignment historisk:

- 2023: 8.01%
- 2022: 6.43%



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?

Produktets andel af miljømæssige bæredygtige investeringer, der ikke var i overensstemmelse med EU-taksonomiens kriterier for bæredygtige aktiviteter, var 53.11%



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Produktets andel af socialt bæredygtige investeringer var 38.48%



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

Investeringer medtaget under '#2 Ikke bæredygtige' bestod af produktets mulighed for at have en kontantbeholdning på indtil 10% af sin formue. Kategorien ikke 'Bæredygtige' omfattede udelukkende kontantbeholdning. Formålet med kontantbeholdningen var likviditetsstyring i produktet. Der var ingen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier for kategorien 'ikke bæredygtige'.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at nå de bæredygtige investeringsmål i referenceperioden?

Produktet har søgt at investere i selskaber der bidrog til at opnå afdelingens bæredygtighedsmålsætninger. Dette skete ved at inddrage betragtninger vedr. selskabets CO2e-udledninger samt selskabets positive samfundsmæssige bidrag i investeringsbeslutningerne. Samtidig frascrenedes selskaber, som ikke levede op til forvalterens kriterier for væsentlig skade, som ikke udøvede god selskabsledelse og som ikke levede op til minimumsgrænser for sociale foranstaltninger, som defineret gennem internationale normer og UN Global Compact. Eksklusionskriterierne blev effektueret og overholdt. Forvalteren af produktet udøvede stemmerettigheder i et vist omfang. Forvalteren deltog i 1006 ud af 1023 generalforsamlinger. Det gav en stemmedeltagelse på 98,34%. Der blev stemt imod bestyrelsen på 20,78% 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](#). Der anvendes et ESG-referencebenchmark til at følge produktets bæredygtighedsmålsætning. ESG-referencebenchmarket er et særligt MSCI Paris Aligned Benchmark, der følger Benchmarkforordningens standarder for et Paris Aligned-benchmark. Der er taget højde for Paris-aftalens målsætninger om netto-nuludledninger senest i år 2050 i konstruktionen af ESG-referencebenchmarket. ESG-referencebenchmarket er tilpasset produktets målsætninger vedr. reduktion af CO2-udledninger, idet det foreskriver reduktion af udledninger (mod netto nuludledning i 2050), samt overvægtning af grønne investeringer. Skygebenchmarket indeholder en mekanisk nedskrivning af CO2-udledninger på 7% p.a., samt et i udgangspunktet 50% lavere-end-afkastbenchmarket udledning. Denne nedskrivning følger produktet.



Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket?

Reference

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

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

Produktet har MSCI ACWI ESG Leaders Select Sustainability som referencebenchmark og MSCI ACWI som det brede markedsindeks. Benchmarket varierer fra et generelt markedsindeks ved at have et klimamål, der matcher Paris-aftalens mål om at begrænse temperaturstigningen til 1,5 grader, samt at indarbejde definitionen om bæredygtige investeringer. Dette betyder, at benchmarket er i overensstemmelse med disclosureforordningens artikel 9 om bidrag og om ikke at gøre væsentlig skade, men det har også til formål at øge eksponeringen imod de 17 verdensmål og EU's taksonomimål om tilpasning til klimamål og modvirkning af klimaforandringer.

● *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med det bæredygtige investeringsmål?*

Der er taget højde for højde for Paris-aftalens målsætninger om netto-nuludledninger senest i år 2050 i konstruktionen af ESG-referencebenchmarket. ESG-referencebenchmarket er tilpasset afdelingens målsætninger vedr. reduktion af CO₂-udledninger, idet det foreskriver reduktion af udledninger (mod netto nuludledning i 2050), samt overvægtning af grønne investeringer. Skyggebenchmarket indeholder en mekanisk nedskrivning af CO₂-udledninger på 7% p.a., samt et i udgangspunktet 50% lavere-end-afkastbenchmarket udledning. Afdelingen efterlevede denne målsætning.

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

| Dato | Indikator | Fondsværdi | Fonds dækning | Andel estimat fond | BM Værdi | BM dækning | Andel estimat BM |
|------------|--|--------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------------|------------|------------------|
| 2023-12-31 | Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals | 0.76 | 99.91% | | 0.75 | 99.40% | |
| 2022-12-31 | Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals | 0.52 | 100.00% | | 0.50 | 100.00% | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 27.88 tCO ₂ e/€M invested | 99.91% | 8.65% | 24.24 tCO ₂ e/€M invested | 99.40% | 9.62% |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 29.66 tCO ₂ e/€M invested | 99.95% | 13.19% | 22.27 tCO ₂ e/€M invested | 99.94% | 13.64% |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 78.04 tCO ₂ e/€M sales | 99.84% | 8.72% | 77.33 tCO ₂ e/€M sales | 99.30% | 9.72% |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 88.18 tCO ₂ e/€M sales | 100.00% | 13.15% | 80.19 tCO ₂ e/€M sales | 100.00% | 13.61% |

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

| Dato | Indikator | Fondsværdi | Fonds dækning | Andel estimat fond | BM Værdi | BM dækning | Andel estimat BM |
|-------------|--|-------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| 2023-12-31 | Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals | 0.76 | 99.91% | | -0.04 | 99.46% | |
| 2022-12-31 | Aggregated alignment with UN Sustainable Development Goals | 0.52 | 100.00% | | -0.04 | 99.74% | |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 27.88 tCO2e/€M invested | 99.91% | 8.65% | 59.54 tCO2e/€M invested | 99.42% | 12.15% |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro invested | 29.66 tCO2e/€M invested | 99.95% | 13.19% | 63.04 tCO2e/€M invested | 99.74% | 14.83% |
| 2023-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 78.04 tCO2e/€M sales | 99.84% | 8.72% | 136.32 tCO2e/€M sales | 99.39% | 12.22% |
| 2022-12-31 | Scope 1 and 2 GHG emissions per million euro sales | 88.18 tCO2e/€M sales | 100.00% | 13.15% | 171.87 tCO2e/€M sales | 99.91% | 14.72% |