

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 Emerging Market Bonds

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 636700MJTR2XM77T1123

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nej
☐ Det foretog bæredygtige investeringer 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 ☐ Det foretog bæredygtige investeringer med et socialt mål : %	☐ 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 ____% ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet ☐ 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 målt blandt andet gennem de enkelte udsteders klimaaftryk. Derudover fremmede produktet sociale- og miljømæssige karakteristika gennem inddragelse af bæredygtighedsbetragtninger i de forskellige dele af investeringsprocessen. Produktet klarede sig dårligere end afkastbenchmarket på investeringer i overensstemmelse med verdensmålene. Produktet klarede sig bedre end afkastbenchmarket på klimaaftrykket (scope 1 og 2, ton CO₂e pr. mio. euro investeret). Eksklusionskriterierne blev effektueret og overholdt.

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	BM Værdi	BM dækning	Andel estimat BM
2024-12-31	Andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der er tilpasset taksonomien	0.0 %	3.87%		0.1 %	5.41%	
2024-12-31	Drivhusgasintensitet for investeringslandene	739.80 tCO2e/€M BNP	93.93%		714.10 tCO2e/€M BNP	91.40%	
2024-12-31	Samlet tilpasning til FN's mål for bæredygtig udvikling	0.01	4.37%		0.01	3.20%	
2024-12-31	Scope 1 og 2 udledninger per million euro investeret	68.69 tCO2e/€M investeret	5.64%	97.75 %	104.22 tCO2e/€M investeret	4.18%	97.63%

Produktet rapporterede på en række bæredygtighedsindikatorer, som ikke var underlagt revision. Der blev anvendt datakilder fra flere tredjeparter til at måle de miljømæssige og sociale indikatorer. MSCI ESG Research var den primære leverandør af ESG-data og -analyser. Der blev gennemført due diligence på alle datakilder.

Produktets data om miljømæssigt bæredygtige aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet var kun i begrænset omfang tilgængelige på rapporteringstidspunktet. Nykredit foretrak rapporterede data fra udstedere, men da disse kun var begrænset tilgængelige, blev estimerede data også anvendt.

 ...og sammenlignet med tidligere perioder?

Dato	Indikator	Fondsværdi	Fonds dækning	Andel estimeret data	BM Værdi	BM dækning	Andel estimat BM
2024-12-31	Andel af bæredygtige investeringer med et miljømål, der er tilpasset taksonomien	0.0 %	3.87%		0.1 %	5.41%	
2024-12-31	Drivhusgasintensitet for investeringslandene	739.80 tCO2e/€M BNP	93.93%		714.10 tCO2e/€M BNP	91.40%	
2024-12-31	Samlet tilpasning til FN's mål for bæredygtig udvikling	0.01	4.37%		0.01	3.20%	
2024-12-31	Scope 1 og 2 udledninger per million euro investeret	68.69 tCO2e/€M investeret	5.64%	97.75 %	104.22 tCO2e/€M investeret	4.18%	97.63%

 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.

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 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.

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 væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer gennem de 14 obligatoriske PAI-indikatorer. Negative indvirkninger blev integreret i investeringsbeslutningerne og i forbindelse med screening. Nøgletal for negativ påvirkning blev inddraget i den kvantitative og kvalitative proces, der blev anvendt til at vurdere udstedernes bæredygtighedsrisici og -muligheder.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 01/01/2024 til 31/12/2024

Dato	Top 15 investeringer	Sektor	% Aktiver	Land
2024-12-31	4.40% Qatar Government International Bond 2050	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.81%	QA
2024-12-31	4.50% Colombia Government International Bond 2029	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.74%	CO

Listen omfatter de investeringer, der **udgjorde den største andel af det finansielle produkts** investeringer i referenceperioden: 01/01/2024 til 31/12/2024

2024-12-31	6.85% Dominican Republic International Bond 2045	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.38%	DO
2024-12-31	6.00% DP World Salaam	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.35%	AE
2024-12-31	6.13% Colombia Government International Bond 2041	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.32%	CO
2024-12-31	5.25% Hungary Government International Bond 2029	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.27%	HU
2024-12-31	8.50% Indonesia Government International Bond 2035	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.23%	ID
2024-12-31	4.88% Republic of Poland Government International Bond 2033	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.22%	PL
2024-12-31	7.75% Indonesia Government International Bond 2038	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.20%	ID
2024-12-31	4.15% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2027	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	1.13%	ID
2024-12-31	4.00% Romanian Government International Bond 2051	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.09%	RO
2024-12-31	5.10% Uruguay Government International Bond 2050	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.05%	UY
2024-12-31	2.25% Panama Government International Bond 2032	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.05%	PA
2024-12-31	4.75% Brazilian Government International Bond 2050	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	1.01%	BR
2024-12-31	5.38% Guatemala Government Bond 2032	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	0.99%	GT



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Andelen af bæredygtighedsrelaterede investeringer i produktet var 98.1%.

Hvad var aktivallokeringen?

Produktet investerede primært i børsnoterede obligationer, mens der bevidst blev 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.

Produktet har ikke minimumsandelev for bæredygtige investeringer.

Aktiv fordeling	Procentsats
#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika	98.1%
#2 Andre	1.9%

Aktivallokering

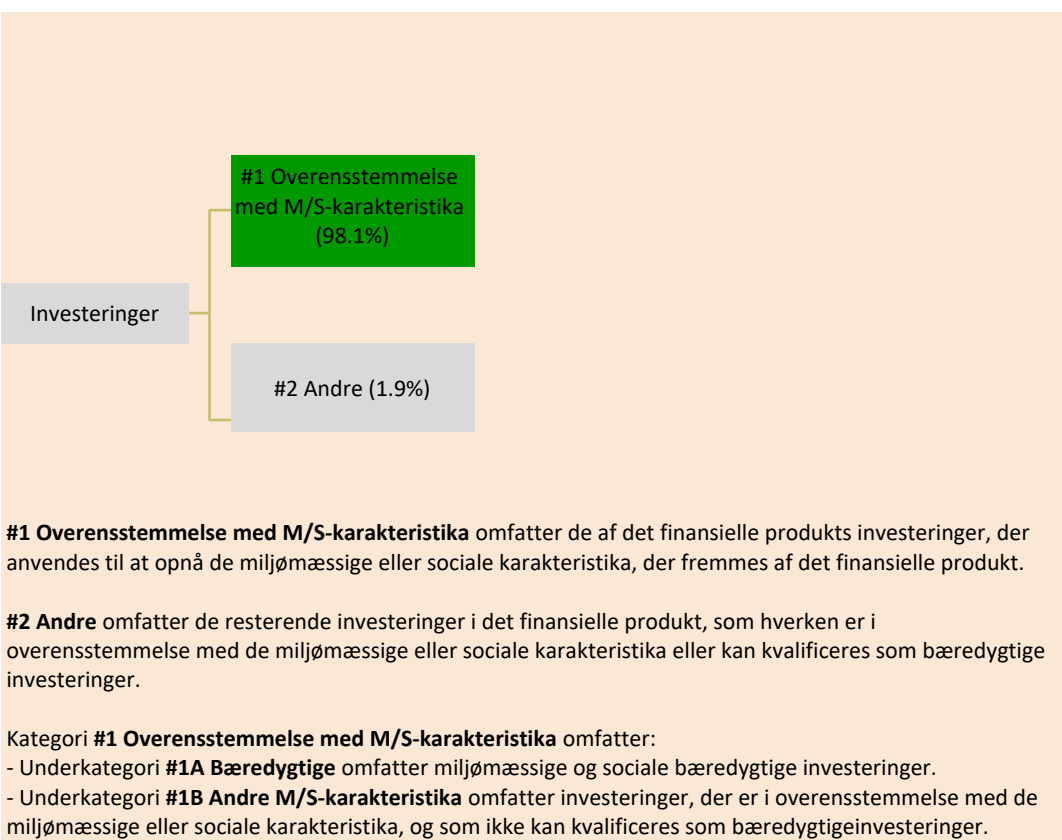
beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

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
2024-12-31	OFFENTLIG FORVALTNING OG FORSVAR, SOCIALSIKRING	Offentlig forvaltning og forsvar, socialsikring	86.21%
2024-12-31	PENGEINSTITUT- OG FINANSVIRKSOMHED, FORSIKRING	Pengeinstitut- og finansieringsvirksomhed undtagen forsikring og pensionsforsikring	9.48%
2024-12-31	RÅSTOFINDVINDING	Brydning af metalmalme	0.86%
2024-12-31	TRANSPORT OG GODSHÅNDTERING	Hjælpevirksomhed i forbindelse med transport	0.82%
2024-12-31	HOVEDAFDELING I ENGROSHANDEL OG DETAILHANDEL, REPARATION AF MOTORKØRETØJER OG MOTORCYKLER	Engroshandel undtagen med motorkøretøjer og motorcykler	0.44%
2024-12-31	TRANSPORT OG GODSHÅNDTERING	Landtransport, rørtransport	0.31%

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 0.0%. 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?

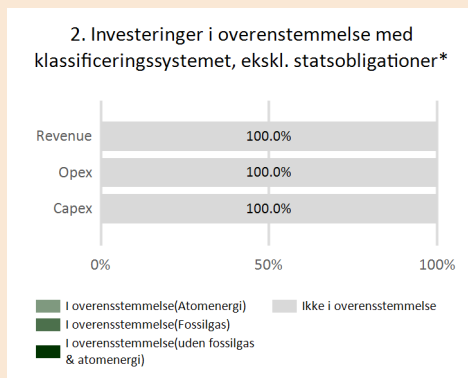
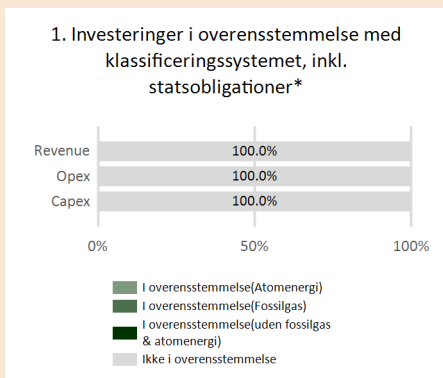
☐ Ja:

☐ 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?

Produktet havde en andel af omstillingsaktiviteter på 0.0% og en andel af mulighedsskabende aktiviteter på 0.0%.

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

Produktet havde følgende overensstemmelse med taksonomien historisk:

- 2024: 0.0%



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. Udstedere, 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. Eksklusionskriterierne blev effektueret og overholdt i hele perioden.



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.