

Ieguldījumu fondu ziņojumi par vides un sociālo raksturojumu veicināšanu 2023. gadā

Finanšu produkta ar ilgtspēju saistītā informācija saskaņā ar ES Ilgtspējīgu finanšu informācijas atklāšanas regulu (SFDR) 2019/2088 (ar ilgtspēju saistītā informācijas atklāšana finanšu pakalpojumu nozarē).

Par šo apkopojumu

ERGO Universālais dzīvības apdrošināšanas finanšu produkts veicina vides un sociālās īpašības, taču ilgtspējīgi ieguldījumi nav tā mērķis. Šo īpašību sasniegšana nozīmē, ka ERGO iegulda vismaz vienā ieguldījumu fondā, kas ir gaiši zaļš vai tumši zaļš un kam finanšu produkta turēšanas periodā pieder vismaz viens no gaiši zaļajiem vai tumši zaļajiem fondiem.

Plašāka informācija par katru gaiši zaļā fonda vides vai sociālajām iezīmēm (SFDR 8. panta fonds) ir pieejama šo fondu 2023. gada periodiskajā informācijā. Turpmākajās lappusēs apkopojām šo informāciju par ERGO piedāvātajiem fondiem oriģinālajā angļu valodā un tālāk arī latviešu valodā, izmantojot mašīntulkošanu.

Saturs

Fondu ziņojumi oriģinālajā Angļu valodā (2 -127 lpp.)

- FI0008804463 Evli Euro Liquidity B
- FI4000301312 Evli Global IB
- LU0602539271 Nordea 1 - Emerging Stars Equity BI EUR
- LU0351545669 Nordea 1 - Global Stable Eq EUR H BI EUR
- LU0539144625 Nordea 1 - European Covered Bond BI EUR
- LU0539145515 Nordea 1 - European Bond BI EUR
- LU0351545230 Nordea 1 - Stable Return BI EUR
- IE00BHWQNP08 Comgest Growth Eurp Smlr Coms EUR I Acc
- IE00B5WN3467 Comgest Growth Europe EUR I Acc
- LU1737526100 T. Rowe Price US Smlr Cm Eq Q EUR 1
- LU0248183658 Schroder ISF Asian Opports C Acc EUR

Fondu ziņojumu tulkojumi Latviešu valodā izmantojot mašīntulkošanu (128 - 253 lpp.)

- FI0008804463 Evli Euro Liquidity B
- FI4000301312 Evli Global IB
- LU0602539271 Nordea 1 - Emerging Stars Equity BI EUR
- LU0351545669 Nordea 1 - Global Stable Eq EUR H BI EUR
- LU0539144625 Nordea 1 - European Covered Bond BI EUR
- LU0539145515 Nordea 1 - European Bond BI EUR
- LU0351545230 Nordea 1 - Stable Return BI EUR
- IE00BHWQNP08 Comgest Growth Eurp Smlr Coms EUR I Acc
- IE00B5WN3467 Comgest Growth Europe EUR I Acc
- LU1737526100 T. Rowe Price US Smlr Cm Eq Q EUR 1
- LU0248183658 Schroder ISF Asian Opports C Acc EUR

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Evli Euro Liquidity

Legal entity identifier: 743700POQPUOAVCKI185

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

It made **sustainable investments with an environmental objective**: ____%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective**: ____%

It promoted **Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 4.5 % of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The fund has promoted environmental and social characteristics by observing Evli's Principles for Responsible Investment, Climate Change Principles and Climate Targets, and by requiring that target companies observe good governance practices. The fund has used the means described below to implement the environmental and social characteristics it promotes:

ESG integration: The fund's target companies have been analyzed before making an investment decision and during the investment period with regard to environmental, social, and corporate governance matters, or ESG factors. The analysis is based on an internal ESG database built by Evli, which is based on data from external data providers. Evli has developed ESG integration by updating its Principles for Responsible Investment and its Climate Change Principles, and developing ESG tools for portfolio management during the year. During the year, Evli's equity and corporate bond funds were awarded ESG4Real certification. ESG4Real is a non-profit and politically independent certification that provides a basic platform for responsible investment and ESG analysis, and offers independent quality assurance on asset managers' attainment of these requirements.

Exclusion by industry: The fund has excluded harmful industries on the basis of Evli's Principles for Responsible Investment and Climate Change Principles. In addition, the target companies have been monitored regularly

for violations of the principles defined in the UN Global Compact, the UN Guiding Principles on Business and Human Rights and the OECD Principles for Multinational Enterprises. On the basis of regular monitoring, Evli's Responsible Investment Team will take the necessary measures with respect to companies that are suspected of having violated the above-mentioned international principles. Such companies can either be excluded directly or Evli can engage with them. If dialogue with a company fails or is deemed to be unhelpful, the company may be added to the exclusion list.

Climate change mitigation: Evli's goal is to achieve carbon neutrality by 2050 at the latest, and it has set an interim target of a 50 percent reduction in indirect emissions from all investments by 2030, provided that this is possible in the investment environment. The comparison year is 2019. The fund-specific share of the emission reduction target may vary between funds. During the year, Evli set the first interim target under the Net Zero Asset Managers Initiative ("NZAM initiative"). The interim target consists of three separate goals: an investment goal, an engagement goal and a company assessment goal. More information on the interim target is published on the [NZAM website](#).

Active ownership and engagement: During the year, Evli exercised active ownership by engaging with a total of 37 companies. During the year, Evli started engagement with six companies in the fund and continued to follow up on the previous engagement cases of two companies. In addition, Evli participated as a company in the following investor initiatives that promote Evli's responsible investment themes: Climate Action 100+, investor letters coordinated by CDP, and engagement through CDP, the purpose of which is to encourage companies to set Science-Based Targets. In the area of human rights, Evli continued as an endorser in the PRI Advance initiative, under which investors take joint action on human rights and social issues. During the year, participants in the initiative have started to engage with the targeted companies. In 2023, Evli joined the international Nature Action 100 investor initiative, which encourages companies to take more ambitious action to reverse nature loss. In addition, in summer 2023 Evli signed a joint investor statement with other investors on the European Sustainability Reporting Standards (ESRS) of Eurosif, the PRI, the IIGCC, EFAMA and the UNEP FI. The statement calls on the EU Commission to uphold previously agreed guidelines on the ESRS reporting standard in order to fill the current data gaps in EU sustainable finance legislation. Evli also participated in companies' materiality analyses, discussed responsibility themes with other stakeholders and actively participated in the consultation process on the Disclosure Regulation with various parties.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Indicator name	2023	2022
Companies without serious norm violations	100.0%	100.0%
Share of companies with Paris aligned climate targets	51.3%	46.4%
Weighted Average Carbon Intensity (Scope 1+2 tCO2e / \$M sales) of reporting year's investments		
Reporting year	103	114,3
Reporting year - 1	131	164,6
Reporting year - 2	184,3	293,9

● **...and compared to previous periods?**

The performance of the sustainability indicators in previous reporting years is shown above.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The fund promotes environmental and social characteristics in addition to other characteristics but does not commit to making sustainable investments. The fund has, however, made investments that meet the criteria of the EU taxonomy system (EU Taxonomy Regulation) in environmentally sustainable economic activities. The EU Taxonomy Regulation sets criteria for environmentally sustainable economic activity that is considered to promote the environmental objectives of the regulation. More detailed information on EU taxonomy-aligned investments can be found later in the report.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

Evli has taken account of the principal adverse impacts of its investments on sustainability factors (Principal Adverse Impact or PAI indicators) in accordance with Evli's Principles for Responsible Investment and its Climate Change Principles. All mandatory indicators measuring greenhouse gas emissions, biodiversity, water, waste and social and employee matters, plus two voluntary indicators (environmental indicator 4. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives, and social indicator 14. Number of identified cases of severe human rights issues and incidents) has been taken into account. The PAI indicators have been considered through an internal process based on Evli's Principles for Responsible Investment. An internal PAI tool has been built based on data from an external service provider to view PAI indicators relevant to the investment target. Evli's Principles for Responsible Investment are asset class-specific and cover all Evli funds. Evli's Principles for Responsible Investment and Climate Change Principles define industry-specific exclusion limits and the process for dealing with any identified norm violations.



What were the top investments of this financial product?

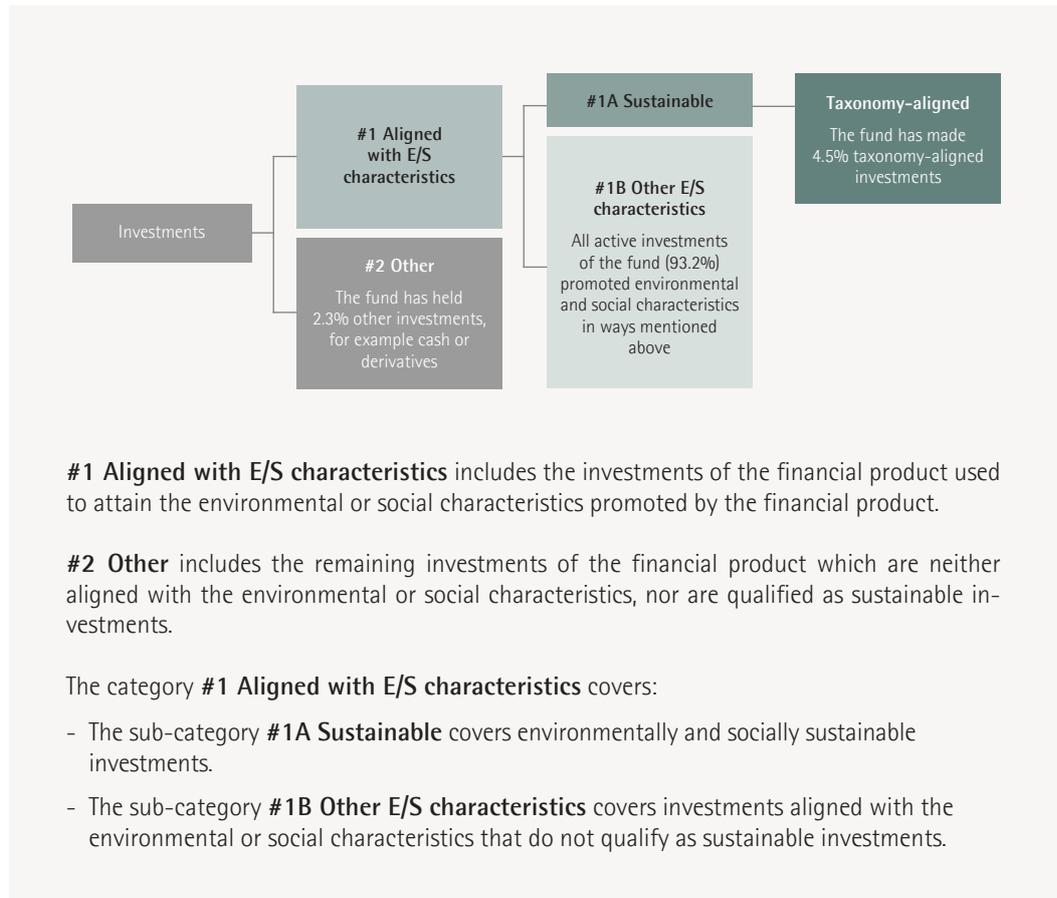
The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 2023

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Molnlycke Hld 28.2.2024 1.75% At Maturity Fixed	Healthcare	2.69%	Sweden
Securitas Ab 20.2.2024 1.125% Callable Fixed	Services	2.69%	Sweden
Ericsson Lm 1.3.2024 1.875% At Maturity Fixed	Technology Et Electronics	2.68%	Sweden
Neste Oyj 07.06.2024 1.5% Callable Fixed	Energy	2.64%	Finland
Sagax Ab 17.1.2024 2% Callable Fixed	Real Estate	2.55%	Sweden
Akelius Resident 14.3.2024 1.125% Callable Fixed	Real Estate	2.54%	Sweden
Sato-Oyj 31.5.2024 1.375% Callable Fixed	Real Estate	2.2%	Finland
Danske Bank A/S 15.3.2024 1.625% At Maturity Fixed	Banking	2.05%	Denmark
Tele2 Ab 15.5.2024 1.125% Callable Fixed	Telecommunications	1.89%	Sweden
Kemira Oy 30.5.2024 1.75% Callable Fixed	Basic Industry	1.83%	Finland
Teollisuuden Voi 8.5.2024 2% Callable Fixed	Utility	1.81%	Finland
Citycon Treasury 1.10.2024 2.5% Callable	Real Estate	1.73%	Netherlands
Volvo Treas Ab 3.11.2026 4.803% At Maturity Floating	Capital Goods	1.61%	Sweden
Yritystodistus NEOT 12.02.2024	Energy	1.56%	Finland
The Mortgage Society of Finland Covered Bonds I/2017	Financial Services	1.55%	Finland



What was the proportion of sustainability-related investments?

● What was the asset allocation?



● In which economic sectors were the investments made?

Sector	% Assets
Banking	19.3%
Financial Services	7.2%
Automotive	0.2%
Basic Industry	11.0%
Capital Goods	11.8%
Consumer Goods	3.6%
Energy	4.8%
Healthcare	3.2%
Media	1.4%
Transportation	1.9%
Real Estate	10.7%
Retail	1.1%
Leisure	0.3%
Services	5.1%
Telecommunications	3.0%
Technology & Electronics	7.2%
Utility	6.4%
Sectors and sub-sectors that derive revenues from exploration, mining, extraction, production, processing, storage, refining or distribution, including transportation, storage and trade, of fossil fuels	6.03%



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emission and switching to renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

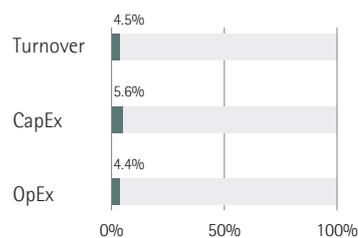
The fund has made investments that are EU taxonomy-aligned as set out below. Other reported investments that promote environmental factors are not sustainable investments under the Taxonomy Regulation. The presented proportion of taxonomy-aligned investments is based on data provided by an external data provider and not verified by a third party. The fund reports only on the information that is available on taxonomy. As data on alignment with taxonomy is only partially available from companies, the proportion of taxonomy-aligned investments is partly based on the calculations of the data provider. The data presented for taxonomy-aligned fossil gas and nuclear energy and the proportions of capital and operating expenditure are those reported by the target companies. In addition to the data reported by the companies, taxonomy-aligned revenue is based on estimates from the data provider. To the extent that issuers start to report on taxonomy alignment, the reported figures will replace the current figures calculated by the data provider and the taxonomy alignment information may become more precise.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy¹?

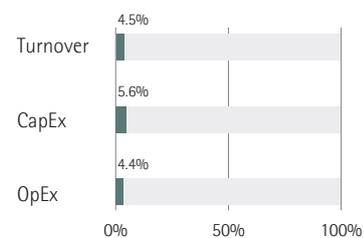
- Yes:
- In fossil gas In nuclear energy
- No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



Taxonomy-aligned: Fossil gas
 Taxonomy-aligned: Nuclear
 Taxonomy-aligned (no fossil gas and nuclear energy)
 Non Taxonomy-aligned

Taxonomy-aligned: Fossil gas
 Taxonomy-aligned: Nuclear
 Taxonomy-aligned (no fossil gas and nuclear energy)
 Non Taxonomy-aligned

*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

The fund has made 4.5% taxonomy-aligned investments. According to the information reported by the companies, the share of transitional activities has been 0.6 % and enabling activities 0.6%.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

In the previous year the share of taxonomy-aligned investments based on revenue was 4.5%.



- **What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The Principles for Responsible Investment, the Climate Change Principles and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. The fund has also made investments for hedging or liquidity purposes, for example. The fund may also have invested in derivatives contracts both for hedging purposes and within the fund's investment strategy, and it may have held cash. Such investments are not subject to the ESG requirements or minimum safeguards described above.



- **What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?**

Evli Euro Liquidity has promoted environmental and social characteristics and has focused especially on the comprehensive assessment of target companies' sustainability and has avoided investing in companies that have problems with sustainability factors. In addition to the current state of sustainability factors, the analysis focused on the direction of development, the targets set by the companies and the plausibility of the development plans. Active and continuous sustainability monitoring and the ability to react to any emerging sustainability problems are crucial in portfolio management.

The fund has engaged with some of its the target companies during the review period as part of the promotion of environmental and social characteristics. The aim of the engagement has been to accelerate the development of sustainability factors in the target companies' operations and to encourage the companies to establish science-based emission reduction targets.

Sources: Evli, MSCI, ISS ESG

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Evli Fund Management Company Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Evli Global

Legal entity identifier: 743700V8NI00S6S2UW75

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

It made **sustainable investments with an environmental objective**: ____%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective**: ____%

It promoted **Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 4.6 % of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The fund has promoted environmental and social characteristics by observing Evli's Principles for Responsible Investment, Climate Change Principles and Climate Targets, and by requiring that target companies observe good governance practices. The fund has used the means described below to implement the environmental and social characteristics it promotes:

ESG integration: The fund's target companies have been analyzed before making an investment decision and during the investment period with regard to environmental, social, and corporate governance matters, or ESG factors. The analysis is based on an internal ESG database built by Evli, which is based on data from external data providers. Evli has developed ESG integration by updating its Principles for Responsible Investment and its Climate Change Principles, and developing ESG tools for portfolio management during the year. During the year, Evli's equity and corporate bond funds were awarded ESG4Real certification. ESG4Real is a non-profit and politically independent certification that provides a basic platform for responsible investment and ESG analysis, and offers independent quality assurance on asset managers' attainment of these requirements.

Exclusion by industry: The fund has excluded harmful industries on the basis of Evli's Principles for Responsible Investment and Climate Change Principles. In addition, the target companies have been monitored regularly for violations of the principles defined in the UN Global Compact, the UN Guiding Principles on Business and Human Rights and the OECD Principles for Multinational Enterprises. On the basis of regular monitoring, Evli's Responsible Investment Team will take the necessary measures with respect to companies that are suspected of

having violated the above-mentioned international principles. Such companies can either be excluded directly or Evli can engage with them. If dialogue with a company fails or is deemed to be unhelpful, the company may be added to the exclusion list.

Climate change mitigation: Evli's goal is to achieve carbon neutrality by 2050 at the latest, and it has set an interim target of a 50 percent reduction in indirect emissions from all investments by 2030, provided that this is possible in the investment environment. The comparison year is 2019. The fund-specific share of the emission reduction target may vary between funds. During the year, Evli set the first interim target under the Net Zero Asset Managers Initiative ("NZAM initiative"). The interim target consists of three separate goals: an investment goal, an engagement goal and a company assessment goal. More information on the interim target is published on the [NZAM website](#).

Active ownership and engagement: During the year, Evli exercised active ownership by engaging with a total of 37 companies. During the year, Evli started engagement with one company in the fund. In addition, Evli participated as a company in the following investor initiatives that promote Evli's responsible investment themes: Climate Action 100+, investor letters coordinated by CDP, and engagement through CDP, the purpose of which is to encourage companies to set Science-Based Targets. In the area of human rights, Evli continued as an endorser in the PRI Advance initiative, under which investors take joint action on human rights and social issues. During the year, participants in the initiative have started to engage with the targeted companies. In 2023, Evli joined the international Nature Action 100 investor initiative, which encourages companies to take more ambitious action to reverse nature loss. In addition, in summer 2023 Evli signed a joint investor statement with other investors on the European Sustainability Reporting Standards (ESRS) of Eurosif, the PRI, the IIGCC, EFAMA and the UNEP FI. The statement calls on the EU Commission to uphold previously agreed guidelines on the ESRS reporting standard in order to fill the current data gaps in EU sustainable finance legislation. Evli also participated in companies' materiality analyses, discussed responsibility themes with other stakeholders and actively participated in the consultation process on the Disclosure Regulation with various parties.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Indicator name	2023	2022
Companies without serious norm violations	100.0%	100.0%
Share of companies with Paris aligned climate targets	56.5%	46.8%
Weighted Average Carbon Intensity (Scope 1+2 tCO2e / \$M sales) of reporting year's investments		
Reporting year	52,3	64,7
Reporting year - 1	63,8	73,7
Reporting year - 2	71,5	77,3

● **...and compared to previous periods?**

The performance of the sustainability indicators in previous reporting years is shown above.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The fund promotes environmental and social characteristics in addition to other characteristics but does not commit to making sustainable investments. The fund has, however, made investments that meet the criteria of the EU taxonomy system (EU Taxonomy Regulation) in environmentally sustainable economic activities. The EU Taxonomy Regulation sets criteria for environmentally sustainable economic activity that is considered to promote the environmental objectives of the regulation. More detailed information on EU taxonomy-aligned investments can be found later in the report.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

Evli has taken account of the principal adverse impacts of its investments on sustainability factors (Principal Adverse Impact or PAI indicators) in accordance with Evli's Principles for Responsible Investment and its Climate Change Principles. All mandatory indicators measuring greenhouse gas emissions, biodiversity, water, waste and social and employee matters, plus two voluntary indicators (environmental indicator 4. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives, and social indicator 14. Number of identified cases of severe human rights issues and incidents) has been taken into account. The PAI indicators have been considered through an internal process based on Evli's Principles for Responsible Investment. An internal PAI tool has been built based on data from an external service provider to view PAI indicators relevant to the investment target. Evli's Principles for Responsible Investment are asset class-specific and cover all Evli funds. Evli's Principles for Responsible Investment and Climate Change Principles define industry-specific exclusion limits and the process for dealing with any identified norm violations.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 2023

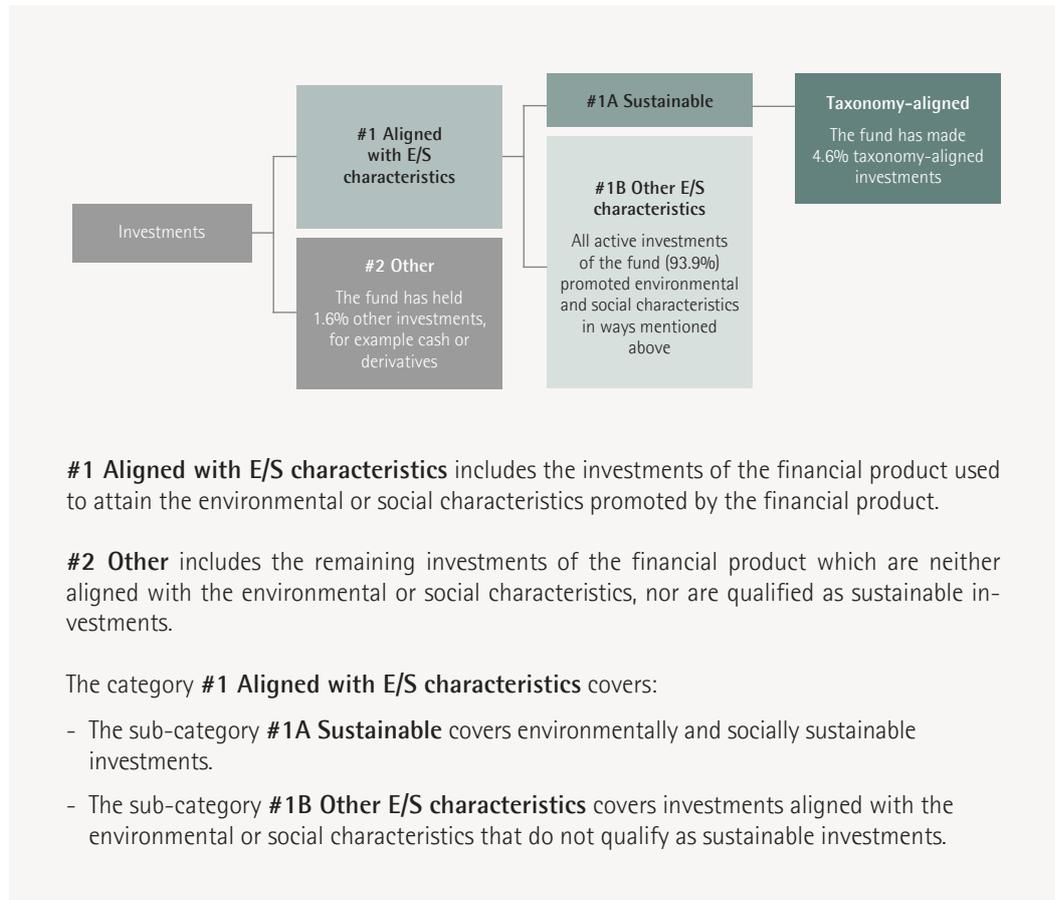
Largest investments	Sector	% Assets	Country
Boise Cascade Co	Industrials	3.53%	United States
Broadcom Inc	Information Technology	2.9%	United States
Owens Corning	Industrials	2.57%	United States
Thor Industries Inc	Consumer Discretionary	2.49%	United States
Artisan Partners Asset Managem	Financials	2.36%	United States
Computacenter PLC	Information Technology	2.3%	United Kingdom
CRH PLC	Materials	2.28%	Ireland
Dropbox Inc	Information Technology	2.25%	United States
Cie de Saint-Gobain	Industrials	2.22%	France
Arcadis NV	Industrials	2.22%	Netherlands
Virtus Investment Partners Inc	Financials	2.16%	United States
McKesson Corp	Health Care	2.15%	United States
CBIZ Inc	Industrials	2.09%	United States
Renesas Electronics Corp	Information Technology	2.07%	Japan
Cognizant Technology Solutions	Information Technology	2.06%	United States



What was the proportion of sustainability-related investments?

● What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



● In which economic sectors were the investments made?

Sector	% Assets
Materials	2.3%
Industrials	26.2%
Consumer Discretionary	15.3%
Consumer Staples	1.4%
Health Care	12.9%
Financials	8.0%
Information Technology	24.8%
Communication Services	7.5%
Sectors and sub-sectors that derive revenues from exploration, mining, extraction, production, processing, storage, refining or distribution, including transportation, storage and trade, of fossil fuels	1.44%



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emission and switching to renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

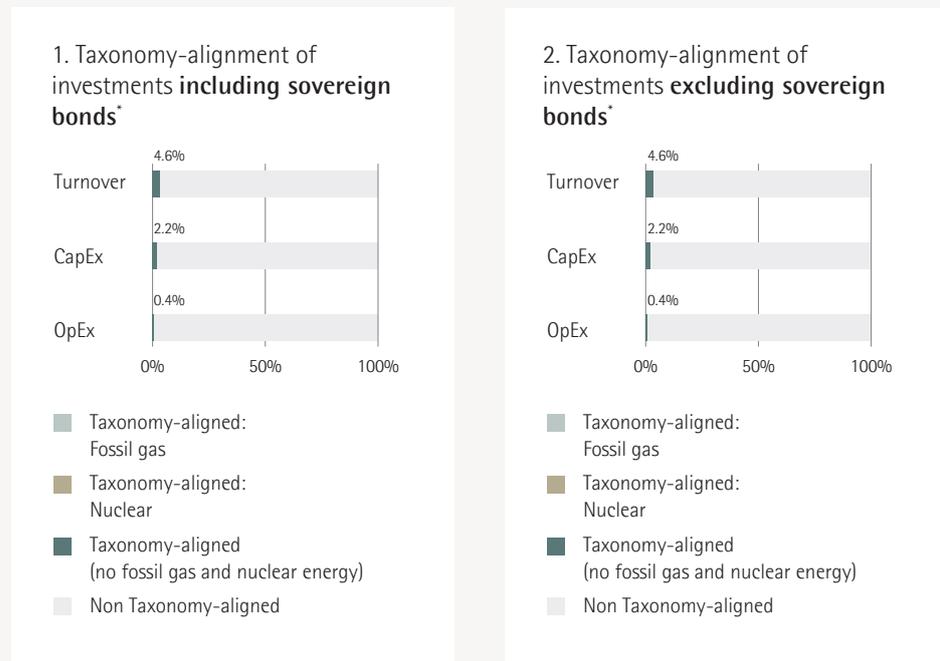
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

The fund has made investments that are EU taxonomy-aligned as set out below. Other reported investments that promote environmental factors are not sustainable investments under the Taxonomy Regulation. The presented proportion of taxonomy-aligned investments is based on data provided by an external data provider and not verified by a third party. The fund reports only on the information that is available on taxonomy. As data on alignment with taxonomy is only partially available from companies, the proportion of taxonomy-aligned investments is partly based on the calculations of the data provider. The data presented for taxonomy-aligned fossil gas and nuclear energy and the proportions of capital and operating expenditure are those reported by the target companies. In addition to the data reported by the companies, taxonomy-aligned revenue is based on estimates from the data provider. To the extent that issuers start to report on taxonomy alignment, the reported figures will replace the current figures calculated by the data provider and the taxonomy alignment information may become more precise.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy¹?

- Yes:
- In fossil gas In nuclear energy
- No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

The fund has made 4.6% taxonomy-aligned investments. According to the information reported by the companies, the share of transitional activities has been 0.0% and enabling activities 0.7%.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

In the previous year the share of taxonomy-aligned investments based on revenue was 3.0 %.



- **What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The Principles for Responsible Investment, the Climate Change Principles and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. The fund has also made investments for hedging or liquidity purposes, for example. The fund may also have invested in derivatives contracts both for hedging purposes and within the fund's investment strategy, and it may have held cash. Such investments are not subject to the ESG requirements or minimum safeguards described above.



- **What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?**

Eighteen companies were excluded from the target list of Evli Global fund for product-related reasons (reasons related to society), two companies were excluded for environmental and social reasons related to the principles of the UN Global Compact, and fifteen companies were excluded on the basis of Evli's Climate Change Principles. Four companies were removed from the Fund's target list for other sustainability-related reasons. In 2023, engagement was started with one company on the basis of social and good governance factors.

Sources: Evli, MSCI, ISS ESG

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Evli Fund Management Company Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

ANNEX IV

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Legal entity identifier: 549300UFJRQ77N3UYE48

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

It made **sustainable investments with an environmental objective:** _____%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective:** _____%

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 73 % of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The E/S characteristics promoted could be environmental and/or social and included the following features:

Minimum proportion of sustainable investments The fund promoted E/S characteristics by partially investing in companies and issuers involved in activities that contributed to an environmental or social objective as outlined in UN Sustainable Development Goals (SDGs) and/or the EU Taxonomy, while not significantly harming any other environmental or social objectives and following good governance practices.

ESG scoring The fund promoted E/S characteristics by investing in companies or issuers with favourable ESG scores. Investee companies or issuers have been analysed and scored by NAM or by an external provider to ensure that only securities issued by companies that met the minimum required ESG score were eligible for inclusion.

Sector- and value-based exclusions The fund promoted E/S characteristics by excluding companies that were deemed to be inappropriate based on their business activities or corporate behaviour.

Nordea Asset Management's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy The fund promoted E/S characteristics by refraining from investing in companies that had significant exposure to fossil fuels unless they had a credible transition strategy.

The benchmark used by the fund was not designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the E/S characteristics promoted by the fund.

● How did the sustainability indicators perform?

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	18 tCO ₂ e / m€ invested	98.56 %	98.02 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	153 tCO ₂ e / m€ invested	98.56 %	98.02 %
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.39 % involved in violations	98.56 %	98.02 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● **...and compared to previous periods?**

Sustainability Indicator	Metric	Reference Period	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	2023	18 tCO ₂ e / m€ invested	98.56 %	98.02 %
		2022	15 tCO ₂ e / m€ invested	97.66 %	97.49 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	2023	153 tCO ₂ e / m€ invested	98.56 %	98.02 %
		2022	N/A	N/A	N/A
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	2023	0.39 % involved in violations	98.56 %	98.02 %
		2022	0.00 % involved in violations	97.66 %	97.61 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The objective of the sustainable investments that the fund partially made, was to contribute to one or several of the UN SDGs or alternatively be involved in Taxonomy-aligned activities. Sustainable investments contributed to the objectives through the fund's investments in companies where a minimum of 20% of their activity could be linked to economic activities supporting an environmentally-sustainable objective defined in the EU Taxonomy, or an environmental or social objective belonging to the list of UN SDGs.

The UN SDGs are a set of 17 Sustainable Development Goals adopted by the United Nations in 2015 as a call for action to end poverty, protect the planet, and ensure peace and prosperity by 2030.

The EU Taxonomy provides a framework for assessment of environmentally sustainable economic activities and lists economic activities that are considered environmentally sustainable in the context of the European Green Deal.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

● ***How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

As part of the process to identify sustainable investments, companies were screened to ensure that they do not significantly harm (DNSH test) any other social or environmental objectives. The DNSH test used PAI indicators, as described below, to identify and exclude companies that do not pass the thresholds.

- ***How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?***

The DNSH test, as part of the methodology to identify sustainable investments, identified negative outliers and poor performance related to PAI indicators. The investment manager considered the PAI indicators from Table 1, annex 1 in the SFDR RTS. In the reporting period, data was mainly available for the use of the below indicators.

Climate and other environment related indicators:

- Greenhouse Gas emissions
- Biodiversity impact
- Emissions to water
- Hazardous waste

Indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters:

- Violations of the UNGC and OECD principles
- Board gender diversity
- Exposure to controversial weapons
- Severe human rights issues and incidents

Companies that did not pass the thresholds that were defined by the investment manager, did not qualify as a sustainable investment. This included companies that were involved in severe human rights incidents, severe controversies related to biodiversity or violations of the UNGC and OECD principles.

Companies also failed the DNSH test if they were among the worst performers on emissions to water, hazardous waste or Greenhouse Gas emissions. In addition, companies that derived more than 0% of revenue from unconventional fossil fuel failed the DNSH test, and companies that derived more than 5% from conventional fossil fuel or more than 50% from services specific to the fossil fuel industry only passed the DNSH test if they were below the climate related exclusions criteria of the EU Paris Aligned Benchmark with revenue thresholds of 1% for coal, 10% for oil, 50% for natural gas and 50% for fossil fuel based electricity generation, and had a climate transition plan. Our Paris Aligned Fossil Fuel Policy describes the criteria used to identify companies with credible transition plans.

Additional exclusions to further limit negative externalities were applied to the investment universe of the fund, to avoid investment in companies that were involved in thermal coal or production of fossil fuels from oil sands and arctic drilling, as well as controversial weapons, and pornography.

The data on PAI indicators needed for the DNSH test was sourced from third party data providers.

- Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Alignment of the sustainable investments with the OECD guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights was confirmed as part of the process to identify sustainable investments using the Violations of the UNGC and OECD principles indicator.

The EU Taxonomy sets out a “do no significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the fund that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this fund do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The specific PAI indicators that were taken into consideration for this fund were:

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	10,674 tCO ₂ e	98.56 %	98.02 %
		Scope 2 GHG emissions	27,991 tCO ₂ e	98.56 %	98.02 %
		Scope 3 GHG emissions	300,102 tCO ₂ e	98.56 %	98.02 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	38,665 tCO ₂ e	98.56 %	98.02 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	338,768 tCO ₂ e	98.56 %	98.02 %
	Carbon footprint	Carbon footprint	18 tCO ₂ e / m€ invested	98.56 %	98.02 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	153 tCO ₂ e / m€ invested	98.56 %	98.02 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	63 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	98.56 %	98.02 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	531 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	98.56 %	97.63 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0.00 % investments in fossil fuels	98.56 %	98.56 %
	Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies	82.44 % non-renewable energy consumption	98.56 %	71.41 %
		Share of non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources	0.00 % non-renewable energy production	98.56 %	0.00 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	1.27 GWh / m€ of revenue	1.57 %	1.57 %
		Manufacturing (C)	0.25 GWh / m€ of revenue	39.07 %	38.10 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Construction (F)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.08 GWh / m€ of revenue	16.07 %	13.54 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	0.00 % with negative impact	98.56 %	98.02 %
Water	Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.00 tons / m€ invested	98.56 %	13.46 %
Waste	Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	397.32 tons / m€ invested	98.56 %	80.81 %

**SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION
AND ANTI-BRIBERY MATTERS**

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Social and employee matters	Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.39 % involved in violations	98.56 %	98.02 %
	Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance / complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.92 % without policies	98.56 %	84.27 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	3.39 % pay gap	98.56 %	22.01 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	19.22 % (female directors / total directors)	98.56 %	94.62 %
	Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00 % involvement	98.56 %	98.25 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 1 January 2023 - 31 December 2023

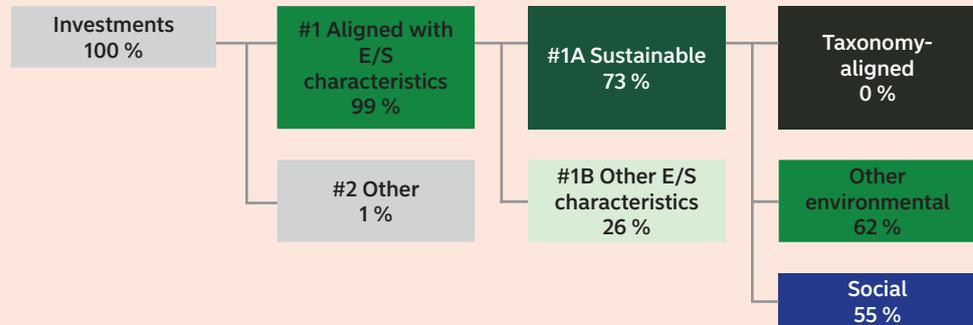
Largest investments	Sector	Assets	Country
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technology	9.29 %	Taiwan, Province of China
Samsung Electronics	Technology	7.68 %	Republic Of Korea
Tencent Holdings	Communications	5.35 %	China
Alibaba Group Holding	Communications	4.87 %	China
HDFC Bank	Financial	3.44 %	India
Grupo Financiero Banorte	Financial	3.32 %	Mexico
ICICI Bank	Financial	3.20 %	India
Samsung SDI	Consumer, Cyclical	3.13 %	Republic Of Korea
Bank Rakyat Indonesia Persero	Financial	2.73 %	Indonesia
Meituan	Communications	2.53 %	China
MercadoLibre	Communications	2.47 %	Uruguay



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

The product contains investments with both an environmental and a social objective. A single investment can both contribute to an environmental and a social objective resulting in a total allocation amounting to more than 100 per cent. There is no prioritisation of environmental and social objectives, and the strategy does not target any specific allocation or minimum proportion for either of these categories. The investment process accommodates the combination of environmental and social objectives by allowing the investment manager the flexibility to allocate between these based on availability and attractiveness of investment opportunities.

● *In which economic sectors were the investments made?*

Sector	Assets
Financial	26.46 %
Technology	21.80 %
Communications	21.25 %
Consumer, Cyclical	9.58 %
Industrial	7.50 %
Consumer, Non-cyclical	6.71 %
Energy	3.58 %
Basic Materials	1.69 %
Cash	1.44 %
Sum	100.00 %



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

● Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?

Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

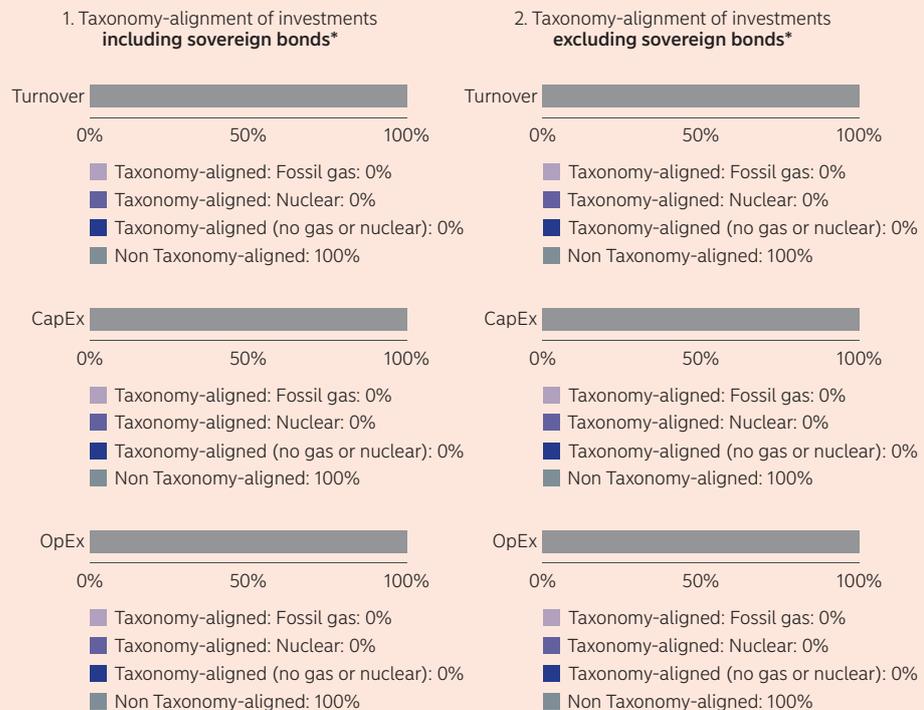
Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significant harm to any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

There is no data available for the reporting period to confirm that the financial product invested in any fossil fuel gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy.

Assessment on Taxonomy alignment is currently conducted with data from third party providers as well as self-reported data from investee companies when available. Proprietary tools and processes to measure significant harm and minimum social safeguards have been developed.

The methodology applied by the third-party data providers assesses how companies are involved in economic activities that substantially contribute to an environmental objective while not significantly harming other sustainable objectives and meeting minimum social safeguards. Taxonomy-alignment of the investment is based on the percentage of turnover exposed or potentially exposed to taxonomy-aligned activities. Data providers' methodologies vary and results may not be fully aligned as long as publicly reported company data is still lacking and assessments rely largely on equivalent data.

We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will report 0 (zero) per cent of Taxonomy-Aligned Investments.

The compliance of the investments with the EU Taxonomy has not been subject to an assurance by auditors or a review by third parties. Data provider methodologies vary and results may not be fully aligned as long as publicly reported data is still lacking.

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.00 %
Enabling activities	0.00 %
Sum	0.00 %

● **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2023	0.00 %
2022	0.00 %



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy was 62 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 55 %.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Cash may have been held as ancillary liquidity or for risk balancing purposes. The fund may have used derivatives and other techniques for the purposes described in the “Fund Descriptions” in the prospectus. This category may also have included securities for which relevant data is not available. Minimum environmental or social safeguards were not applicable.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this fund have been monitored and documented on an ongoing basis.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

Not applicable.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable objective.

ANNEX IV

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Legal entity identifier: 549300IK30ET6JVM1T50

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

It made **sustainable investments with an environmental objective:** _____%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective:** _____%

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 79 % of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The E/S characteristics promoted could be environmental and/or social and included the following features:

Sustainable investments Although the fund has not committed to make any sustainable investments, the fund promoted E/S characteristics by partially investing in companies and issuers involved in activities that contributed to an environmental or social objective as outlined in UN Sustainable Development Goals (SDGs) and/or the EU Taxonomy, while not significantly harming any other environmental or social objectives and following good governance practices.

Sector- and value-based exclusions The fund promoted E/S characteristics by excluding companies that were deemed to be inappropriate based on their business activities or corporate behaviour.

Nordea Asset Management's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy The fund promoted E/S characteristics by refraining from investing in companies that had significant exposure to fossil fuels unless they had a credible transition strategy.

The benchmark used by the fund was not designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the E/S characteristics promoted by the fund.

● How did the sustainability indicators perform?

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	30 tCO ₂ e / m€ invested	99.08 %	98.71 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	195 tCO ₂ e / m€ invested	99.08 %	98.71 %
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00 % involved in violations	99.08 %	98.66 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● **...and compared to previous periods?**

Sustainability Indicator	Metric	Reference Period	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	2023	30 tCO ₂ e / m€ invested	99.08 %	98.71 %
		2022	34 tCO ₂ e / m€ invested	98.67 %	98.67 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	2023	195 tCO ₂ e / m€ invested	99.08 %	98.71 %
		2022	N/A	N/A	N/A
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	2023	0.00 % involved in violations	99.08 %	98.66 %
		2022	0.00 % involved in violations	98.67 %	98.67 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The objective of the sustainable investments that the fund partially made, was to contribute to one or several of the UN SDGs or alternatively be involved in Taxonomy-aligned activities. Sustainable investments contributed to the objectives through the fund's investments in companies where a minimum of 20% of their activity could be linked to economic activities supporting an environmentally-sustainable objective defined in the EU Taxonomy, or an environmental or social objective belonging to the list of UN SDGs.

The UN SDGs are a set of 17 Sustainable Development Goals adopted by the United Nations in 2015 as a call for action to end poverty, protect the planet, and ensure peace and prosperity by 2030.

The EU Taxonomy provides a framework for assessment of environmentally sustainable economic activities and lists economic activities that are considered environmentally sustainable in the context of the European Green Deal.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

As part of the process to identify sustainable investments, companies were screened to ensure that they do not significantly harm (DNSH test) any other social or environmental objectives. The DNSH test used PAI indicators, as described below, to identify and exclude companies that do not pass the thresholds.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

The DNSH test, as part of the methodology to identify sustainable investments, identified negative outliers and poor performance related to PAI indicators. The investment manager considered the PAI indicators from Table 1, annex 1 in the SFDR RTS. In the reporting period, data was mainly available for the use of the below indicators.

Climate and other environment related indicators:

- Greenhouse Gas emissions
- Biodiversity impact
- Emissions to water
- Hazardous waste

Indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters:

- Violations of the UNGC and OECD principles
- Board gender diversity
- Exposure to controversial weapons
- Severe human rights issues and incidents

Companies that did not pass the thresholds that were defined by the investment manager, did not qualify as a sustainable investment. This included companies that were involved in severe human rights incidents, severe controversies related to biodiversity or violations of the UNGC and OECD principles.

Companies also failed the DNSH test if they were among the worst performers on emissions to water, hazardous waste or Greenhouse Gas emissions. In addition, companies that derived more than 0% of revenue from unconventional fossil fuel failed the DNSH test, and companies that derived more than 5% from conventional fossil fuel or more than 50% from services specific to the fossil fuel industry only passed the DNSH test if they were below the climate related exclusions criteria of the EU Paris Aligned Benchmark with revenue thresholds of 1% for coal, 10% for oil, 50% for natural gas and 50% for fossil fuel based electricity generation, and had a climate transition plan. Our Paris Aligned Fossil Fuel Policy describes the criteria used to identify companies with credible transition plans.

Additional exclusions to further limit negative externalities were applied to the investment universe of the fund, to avoid investment in companies that were involved in thermal coal or production of fossil fuels from oil sands and arctic drilling, as well as controversial weapons, and pornography.

The data on PAI indicators needed for the DNSH test was sourced from third party data providers.

- Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Alignment of the sustainable investments with the OECD guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights was confirmed as part of the process to identify sustainable investments using the Violations of the UNGC and OECD principles indicator.

The EU Taxonomy sets out a “do no significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the fund that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this fund do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The specific PAI indicators that were taken into consideration for this fund were:

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	12,022 tCO ₂ e	99.08 %	98.71 %
		Scope 2 GHG emissions	4,329 tCO ₂ e	99.08 %	98.71 %
		Scope 3 GHG emissions	89,793 tCO ₂ e	99.08 %	98.71 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	16,351 tCO ₂ e	99.08 %	98.71 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	106,144 tCO ₂ e	99.08 %	98.71 %
	Carbon footprint	Carbon footprint	30 tCO ₂ e / m€ invested	99.08 %	98.71 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	195 tCO ₂ e / m€ invested	99.08 %	98.71 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	80 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	99.08 %	98.98 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	442 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	99.08 %	98.10 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	6.91 % investments in fossil fuels	99.08 %	98.39 %
	Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources	70.04 % non-renewable energy consumption	99.08 %	85.44 %
			65.15 % non-renewable energy production	99.08 %	6.44 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.26 GWh / m€ of revenue	33.24 %	32.51 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	3.96 GWh / m€ of revenue	6.69 %	6.69 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Construction (F)	0.16 GWh / m€ of revenue	2.95 %	2.95 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.04 GWh / m€ of revenue	8.73 %	8.73 %
		Transportation and storage (H)	0.33 GWh / m€ of revenue	0.63 %	0.63 %
		Real estate activities (L)	0.17 GWh / m€ of revenue	1.06 %	1.06 %
		Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	2.54 % with negative impact
Water	Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.01 tons / m€ invested	99.08 %	1.85 %
Waste	Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.30 tons / m€ invested	99.08 %	80.58 %

**SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION
AND ANTI-BRIBERY MATTERS**

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Social and employee matters	Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00 % involved in violations	99.08 %	98.66 %
	Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance / complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.51 % without policies	99.08 %	97.67 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	7.54 % pay gap	99.08 %	44.55 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	36.08 % (female directors / total directors)	99.08 %	96.55 %
	Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00 % involvement	99.08 %	98.03 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 1 January 2023 - 31 December 2023

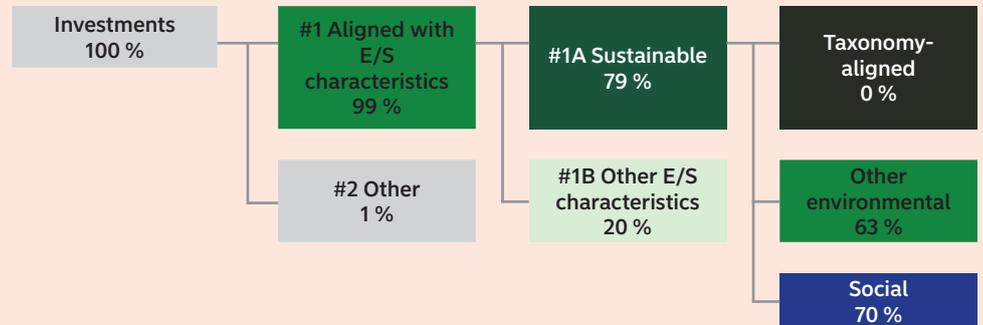
Largest investments	Sector	Assets	Country
Alphabet	Communications	3.20 %	United States
Cigna Group/The	Consumer, Non-cyclical	2.79 %	United States
Johnson & Johnson	Consumer, Non-cyclical	2.72 %	United States
CVS Health	Consumer, Non-cyclical	2.72 %	United States
Cisco Systems	Communications	2.71 %	United States
Coca-Cola	Consumer, Non-cyclical	2.46 %	United States
Sanofi	Consumer, Non-cyclical	2.44 %	France
Comcast	Communications	2.37 %	United States
Vinci	Industrial	2.30 %	France
eBay	Communications	2.27 %	United States
Nippon Telegraph & Telephone	Communications	2.12 %	Japan
Microsoft	Technology	2.07 %	United States
Reckitt Benckiser Group	Consumer, Non-cyclical	1.99 %	United Kingdom
Bristol-Myers Squibb	Consumer, Non-cyclical	1.98 %	United States
Iberdrola	Utilities	1.96 %	Spain



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

The product contains investments with both an environmental and a social objective. A single investment can both contribute to an environmental and a social objective resulting in a total allocation amounting to more than 100 per cent. There is no prioritisation of environmental and social objectives, and the strategy does not target any specific allocation or minimum proportion for either of these categories. The investment process accommodates the combination of environmental and social objectives by allowing the investment manager the flexibility to allocate between these based on availability and attractiveness of investment opportunities.

● *In which economic sectors were the investments made?*

Sector	Assets
Consumer, Non-cyclical	39.42 %
Communications	21.13 %
Technology	14.07 %
Financial	8.87 %
Utilities	6.72 %
Industrial	5.88 %
Consumer, Cyclical	2.07 %
Basic Materials	1.39 %
Cash	0.94 %
FX Forwards	-0.50 %
Sum	100.00 %

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

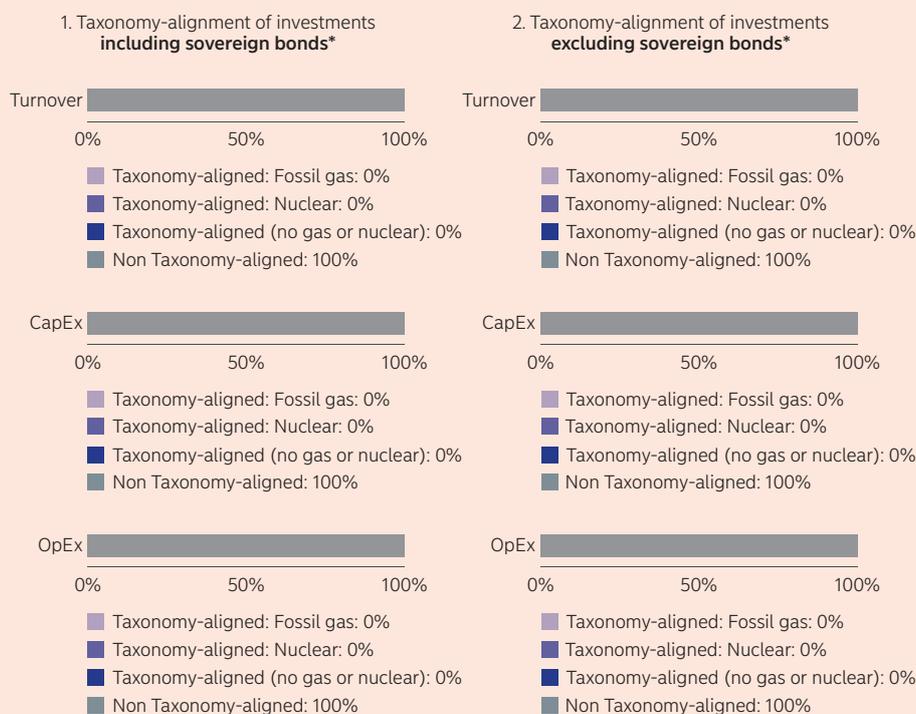


To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

- **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?**

Yes:
 In fossil gas In nuclear energy
 No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significant harm to any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

There is no data available for the reporting period to confirm that the financial product invested in any fossil fuel gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy.

Assessment on Taxonomy alignment is currently conducted with data from third party providers as well as self-reported data from investee companies when available. Proprietary tools and processes to measure significant harm and minimum social safeguards have been developed.

The methodology applied by the third-party data providers assesses how companies are involved in economic activities that substantially contribute to an environmental objective while not significantly harming other sustainable objectives and meeting minimum social safeguards. Taxonomy-alignment of the investment is based on the percentage of turnover exposed or potentially exposed to taxonomy-aligned activities. Data providers' methodologies vary and results may not be fully aligned as long as publicly reported company data is still lacking and assessments rely largely on equivalent data.

We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will report 0 (zero) per cent of Taxonomy-Aligned Investments.

The compliance of the investments with the EU Taxonomy has not been subject to an assurance by auditors or a review by third parties. Data provider methodologies vary and results may not be fully aligned as long as publicly reported data is still lacking.

● ***What was the share of investments made in transitional and enabling activities?***

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.00 %
Enabling activities	0.00 %
Sum	0.00 %

● ***How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?***

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2023	0.00 %
2022	0.00 %



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy was 63 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 70 %.



What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Cash may have been held as ancillary liquidity or for risk balancing purposes. The fund may have used derivatives and other techniques for the purposes described in the "Fund Descriptions" in the prospectus. This category may also have included securities for which relevant data is not available. Minimum environmental or social safeguards were not applicable.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this fund have been monitored and documented on an ongoing basis.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

Not applicable.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable objective.

ANNEX IV

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Legal entity identifier: 549300ODKXRGT6EIFH77

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

It made **sustainable investments with an environmental objective:** _____%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective:** _____%

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 4 % of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The E/S characteristics promoted could be environmental and/or social and included the following features:

Sustainable investments Although the fund has not committed to make any sustainable investments, the fund promoted E/S characteristics by partially investing in companies and issuers involved in activities that contributed to an environmental or social objective as outlined in UN Sustainable Development Goals (SDGs) and/or the EU Taxonomy, while not significantly harming any other environmental or social objectives and following good governance practices.

Sector- and value-based exclusions The fund promoted E/S characteristics by excluding companies that were deemed to be inappropriate based on their business activities or corporate behaviour.

Nordea Asset Management's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy The fund promoted E/S characteristics by refraining from investing in companies that had significant exposure to fossil fuels unless they had a credible transition strategy.

The benchmark used by the fund was not designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the E/S characteristics promoted by the fund.

The fund invested within an investment universe that generally exhibits a high level of ESG performance across constituents. Consequently, the screenings that apply to the strategy have limited impact on the investment universe and the actual investments of the fund, and only serve as an assurance that underlying investments consistently represent the expected ESG characteristics of the asset class.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	0 tCO ₂ e / m€ invested	84.03 %	74.68 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	54 tCO ₂ e / m€ invested	84.03 %	74.28 %
Investee countries subject to social violations (absolute and relative)	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0 investee countries subject to violations	13.29 %	13.26 %
		0.00 % investee countries subject to violations	13.29 %	13.26 %
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00 % involved in violations	84.03 %	61.83 %
Greenhouse Gas Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	241.89 tCO ₂ e / m€ of GDP	13.29 %	12.73 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● ...and compared to previous periods?

Sustainability Indicator	Metric	Reference Period	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	2023	0 tCO ₂ e / m€ invested	84.03 %	74.68 %
		2022	0 tCO ₂ e / m€ invested	85.43 %	75.44 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	2023	54 tCO ₂ e / m€ invested	84.03 %	74.28 %
		2022	N/A	N/A	N/A
Investee countries subject to social violations (absolute and relative)	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	2023	0 investee countries subject to violations	13.29 %	13.26 %
		2022	0 investee countries subject to violations	11.03 %	11.03 %
		2023	0.00 % investee countries subject to violations	13.29 %	13.26 %
		2022	0.00 % investee countries subject to violations	11.03 %	11.03 %
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	2023	0.00 % involved in violations	84.03 %	61.83 %
		2022	0.00 % involved in violations	85.43 %	64.51 %
Greenhouse Gas Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	2023	241.89 tCO ₂ e / m€ of GDP	13.29 %	12.73 %
		2022	219.39 tCO ₂ e / m€ of owned GDP	11.03 %	10.56 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The objective of the sustainable investments that the fund partially made, was to contribute to one or several of the UN SDGs or alternatively be involved in Taxonomy-aligned activities. Sustainable investments contributed to the objectives through the fund's investments in companies where a minimum of 20% of their activity could be linked to economic activities supporting an environmentally-sustainable objective defined in the EU Taxonomy, or an environmental or social objective belonging to the list of UN SDGs.

The UN SDGs are a set of 17 Sustainable Development Goals adopted by the United Nations in 2015 as a call for action to end poverty, protect the planet, and ensure peace and prosperity by 2030.

The EU Taxonomy provides a framework for assessment of environmentally sustainable economic activities and lists economic activities that are considered environmentally sustainable in the context of the European Green Deal.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

As part of the process to identify sustainable investments, companies were screened to ensure that they do not significantly harm (DNSH test) any other social or environmental objectives. The DNSH test used PAI indicators, as described below, to identify and exclude companies that do not pass the thresholds.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

The DNSH test, as part of the methodology to identify sustainable investments, identified negative outliers and poor performance related to PAI indicators. The investment manager considered the PAI indicators from Table 1, annex 1 in the SFDR RTS. In the reporting period, data was mainly available for the use of the below indicators.

Climate and other environment related indicators:

- Greenhouse Gas emissions
- Biodiversity impact
- Emissions to water
- Hazardous waste

Indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters:

- Violations of the UNGC and OECD principles
- Board gender diversity
- Exposure to controversial weapons
- Severe human rights issues and incidents

Companies that did not pass the thresholds that were defined by the investment manager, did not qualify as a sustainable investment. This included companies that were involved in severe human rights incidents, severe controversies related to biodiversity or violations of the UNGC and OECD principles.

Companies also failed the DNSH test if they were among the worst performers on emissions to water, hazardous waste or Greenhouse Gas emissions. In addition, companies that derived more than 0% of revenue from unconventional fossil fuel failed the DNSH test, and companies that derived more than 5% from conventional fossil fuel or more than 50% from services specific to the fossil fuel industry only passed the DNSH test if they were below the climate related exclusions criteria of the EU Paris Aligned Benchmark with revenue thresholds of 1% for coal, 10% for oil, 50% for natural gas and 50% for fossil fuel based electricity generation, and had a climate transition plan. Our Paris Aligned Fossil Fuel Policy describes the criteria used to identify companies with credible transition plans.

Additional exclusions to further limit negative externalities were applied to the investment universe of the fund, to avoid investment in companies that were involved in thermal coal or production of fossil fuels from oil sands and arctic drilling, as well as controversial weapons, and pornography.

The data on PAI indicators needed for the DNSH test was sourced from third party data providers.

- Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Alignment of the sustainable investments with the OECD guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights was confirmed as part of the process to identify sustainable investments using the Violations of the UNGC and OECD principles indicator.

The EU Taxonomy sets out a “do no significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the fund that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this fund do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The specific PAI indicators that were taken into consideration for this fund were:

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	672 tCO ₂ e	84.03 %	74.68 %
		Scope 2 GHG emissions	1,321 tCO ₂ e	84.03 %	74.68 %
		Scope 3 GHG emissions	223,599 tCO ₂ e	84.03 %	74.28 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	1,993 tCO ₂ e	84.03 %	74.68 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	225,580 tCO ₂ e	84.03 %	74.28 %
	Carbon footprint	Carbon footprint	0 tCO ₂ e / m€ invested	84.03 %	74.68 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	54 tCO ₂ e / m€ invested	84.03 %	74.28 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	5 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	84.03 %	81.21 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	592 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	84.03 %	77.75 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0.00 % investments in fossil fuels	84.03 %	64.73 %
	Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources	52.30 % non-renewable energy consumption	84.03 %	67.08 %
			0.00 % non-renewable energy production	84.03 %	0.00 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Construction (F)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	0.00 % with negative impact
Water	Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.00 tons / m€ invested	84.03 %	0.00 %
Waste	Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.00 tons / m€ invested	84.03 %	46.97 %

**SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION
AND ANTI-BRIBERY MATTERS**

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Social and employee matters	Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00 % involved in violations	84.03 %	61.83 %
	Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance / complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.05 % without policies	84.03 %	63.85 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	19.26 % pay gap	84.03 %	49.93 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	40.61 % (female directors / total directors)	84.03 %	61.96 %
	Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00 % involvement	84.03 %	62.11 %

INDICATORS APPLICABLE TO INVESTMENTS IN SOVEREIGNS AND SUPRANATIONAL

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Environmental	GHG Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	241.89 tCO ₂ e / m€ of GDP	13.29 %	12.73 %
Social	Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0 investee countries subject to violations	13.29 %	13.26 %
			0.00 % investee countries subject to violations	13.29 %	13.26 %
Governance	Non-cooperative tax jurisdictions	Investments in jurisdictions on the EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes	0.00 % investee countries subject to violations	13.29 %	13.29 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 1 January 2023 - 31 December 2023

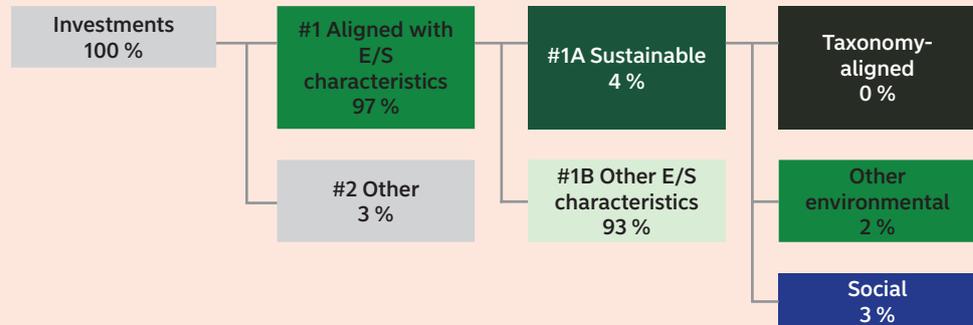
Largest investments	Sector	Assets	Country
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Financial	2.25 %	Italy
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	Financial	1.85 %	Denmark
Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	Financial	1.75 %	Canada
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Government	1.62 %	Greece
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	Financial	1.57 %	Denmark
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Financial	1.51 %	Italy
Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	Financial	1.33 %	Denmark
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Government	1.31 %	Greece
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	Financial	1.29 %	Canada
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Financial	1.26 %	France
Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	Financial	1.21 %	Denmark
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	Financial	1.15 %	Italy
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	Financial	1.11 %	Denmark
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	Financial	1.05 %	Denmark
Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	Financial	1.05 %	Netherlands



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

The product contains investments with both an environmental and a social objective. A single investment can both contribute to an environmental and a social objective resulting in a total allocation amounting to more than 100 per cent. There is no prioritisation of environmental and social objectives, and the strategy does not target any specific allocation or minimum proportion for either of these categories. The investment process accommodates the combination of environmental and social objectives by allowing the investment manager the flexibility to allocate between these based on availability and attractiveness of investment opportunities.

● In which economic sectors were the investments made?

Sector	Assets
Financial	79.00 %
Government bonds	18.32 %
Cash	2.71 %
FX Forwards	0.00 %
Derivatives	-0.03 %
Sum	100.00 %

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

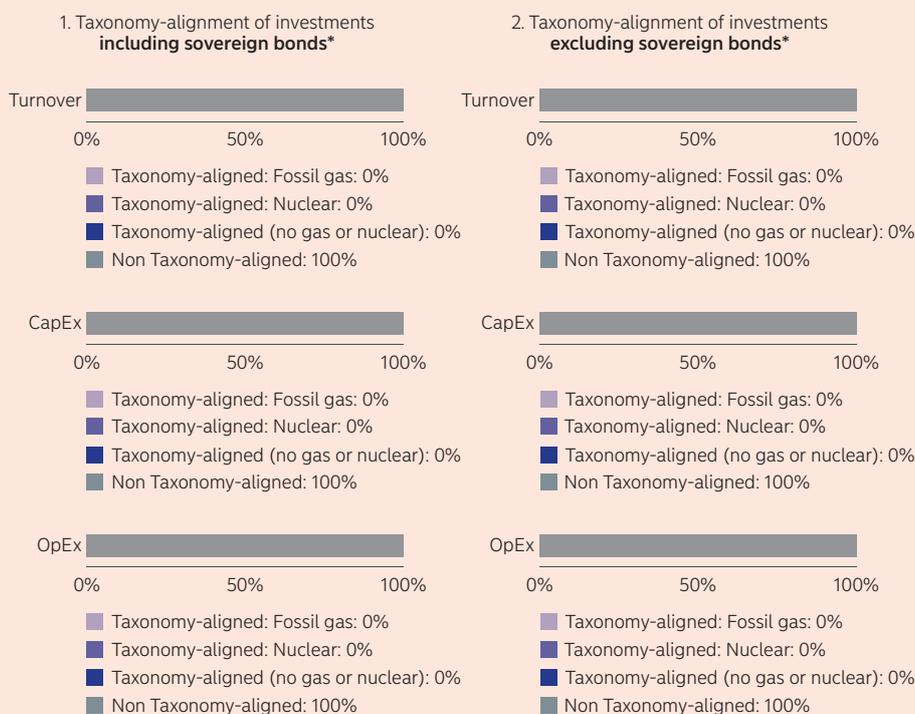


To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

- **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?**

Yes:
 In fossil gas In nuclear energy
 No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significant harm to any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

There is no data available for the reporting period to confirm that the financial product invested in any fossil fuel gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy.

Assessment on Taxonomy alignment is currently conducted with data from third party providers as well as self-reported data from investee companies when available. Proprietary tools and processes to measure significant harm and minimum social safeguards have been developed.

The methodology applied by the third-party data providers assesses how companies are involved in economic activities that substantially contribute to an environmental objective while not significantly harming other sustainable objectives and meeting minimum social safeguards. Taxonomy-alignment of the investment is based on the percentage of turnover exposed or potentially exposed to taxonomy-aligned activities. Data providers' methodologies vary and results may not be fully aligned as long as publicly reported company data is still lacking and assessments rely largely on equivalent data.

We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will report 0 (zero) per cent of Taxonomy-Aligned Investments.

The compliance of the investments with the EU Taxonomy has not been subject to an assurance by auditors or a review by third parties. Data provider methodologies vary and results may not be fully aligned as long as publicly reported data is still lacking.

● ***What was the share of investments made in transitional and enabling activities?***

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.00 %
Enabling activities	0.00 %
Sum	0.00 %

● ***How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?***

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2023	0.00 %
2022	0.00 %

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy was 2 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 3 %.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Cash may have been held as ancillary liquidity or for risk balancing purposes. The fund may have used derivatives and other techniques for the purposes described in the “Fund Descriptions” in the prospectus. This category may also have included securities for which relevant data is not available. Minimum environmental or social safeguards were not applicable.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this fund have been monitored and documented on an ongoing basis.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

Not applicable.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable objective.

ANNEX IV

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Nordea 1 - European Bond Fund

Legal entity identifier: 549300FSVWLOVAR25025

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

It made **sustainable investments with an environmental objective:** _____%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective:** _____%

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 11 % of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The E/S characteristics promoted could be environmental and/or social and included the following features:

Sustainable investments Although the fund has not committed to make any sustainable investments, the fund promoted E/S characteristics by partially investing in companies and issuers involved in activities that contributed to an environmental or social objective as outlined in UN Sustainable Development Goals (SDGs) and/or the EU Taxonomy, while not significantly harming any other environmental or social objectives and following good governance practices.

Sector- and value-based exclusions The fund promoted E/S characteristics by excluding companies that were deemed to be inappropriate based on their business activities or corporate behaviour.

Nordea Asset Management's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy The fund promoted E/S characteristics by refraining from investing in companies that had significant exposure to fossil fuels unless they had a credible transition strategy.

The benchmark used by the fund was not designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the E/S characteristics promoted by the fund.

The fund invested within an investment universe that generally exhibits a high level of ESG performance across constituents. Consequently, the screenings that apply to the strategy have limited impact on the investment universe and the actual investments of the fund, and only serve as an assurance that underlying investments consistently represent the expected ESG characteristics of the asset class.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	0 tCO ₂ e / m€ invested	25.75 %	16.05 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	87 tCO ₂ e / m€ invested	25.75 %	14.75 %
Investee countries subject to social violations (absolute and relative)	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0 investee countries subject to violations	71.79 %	71.69 %
		0.00 % investee countries subject to violations	71.79 %	71.69 %
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00 % involved in violations	25.75 %	13.08 %
Greenhouse Gas Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	278.17 tCO ₂ e / m€ of GDP	71.79 %	71.51 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● ...and compared to previous periods?

Sustainability Indicator	Metric	Reference Period	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	2023	0 tCO ₂ e / m€ invested	25.75 %	16.05 %
		2022	1 tCO ₂ e / m€ invested	24.55 %	13.63 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	2023	87 tCO ₂ e / m€ invested	25.75 %	14.75 %
		2022	N/A	N/A	N/A
Investee countries subject to social violations (absolute and relative)	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	2023	0 investee countries subject to violations	71.79 %	71.69 %
		2022	0 investee countries subject to violations	72.02 %	71.91 %
		2023	0.00 % investee countries subject to violations	71.79 %	71.69 %
		2022	0.00 % investee countries subject to violations	72.02 %	71.91 %
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	2023	0.00 % involved in violations	25.75 %	13.08 %
		2022	0.00 % involved in violations	24.55 %	8.88 %
Greenhouse Gas Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	2023	278.17 tCO ₂ e / m€ of GDP	71.79 %	71.51 %
		2022	285.16 tCO ₂ e / m€ of owned GDP	72.02 %	70.21 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The objective of the sustainable investments that the fund partially made, was to contribute to one or several of the UN SDGs or alternatively be involved in Taxonomy-aligned activities. Sustainable investments contributed to the objectives through the fund's investments in companies where a minimum of 20% of their activity could be linked to economic activities supporting an environmentally-sustainable objective defined in the EU Taxonomy, or an environmental or social objective belonging to the list of UN SDGs.

The UN SDGs are a set of 17 Sustainable Development Goals adopted by the United Nations in 2015 as a call for action to end poverty, protect the planet, and ensure peace and prosperity by 2030.

The EU Taxonomy provides a framework for assessment of environmentally sustainable economic activities and lists economic activities that are considered environmentally sustainable in the context of the European Green Deal.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

As part of the process to identify sustainable investments, companies were screened to ensure that they do not significantly harm (DNSH test) any other social or environmental objectives. The DNSH test used PAI indicators, as described below, to identify and exclude companies that do not pass the thresholds.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

The DNSH test, as part of the methodology to identify sustainable investments, identified negative outliers and poor performance related to PAI indicators. The investment manager considered the PAI indicators from Table 1, annex 1 in the SFDR RTS. In the reporting period, data was mainly available for the use of the below indicators.

Climate and other environment related indicators:

- Greenhouse Gas emissions
- Biodiversity impact
- Emissions to water
- Hazardous waste

Indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters:

- Violations of the UNGC and OECD principles
- Board gender diversity
- Exposure to controversial weapons
- Severe human rights issues and incidents

Companies that did not pass the thresholds that were defined by the investment manager, did not qualify as a sustainable investment. This included companies that were involved in severe human rights incidents, severe controversies related to biodiversity or violations of the UNGC and OECD principles.

Companies also failed the DNSH test if they were among the worst performers on emissions to water, hazardous waste or Greenhouse Gas emissions. In addition, companies that derived more than 0% of revenue from unconventional fossil fuel failed the DNSH test, and companies that derived more than 5% from conventional fossil fuel or more than 50% from services specific to the fossil fuel industry only passed the DNSH test if they were below the climate related exclusions criteria of the EU Paris Aligned Benchmark with revenue thresholds of 1% for coal, 10% for oil, 50% for natural gas and 50% for fossil fuel based electricity generation, and had a climate transition plan. Our Paris Aligned Fossil Fuel Policy describes the criteria used to identify companies with credible transition plans.

Additional exclusions to further limit negative externalities were applied to the investment universe of the fund, to avoid investment in companies that were involved in thermal coal or production of fossil fuels from oil sands and arctic drilling, as well as controversial weapons, and pornography.

The data on PAI indicators needed for the DNSH test was sourced from third party data providers.

- Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Alignment of the sustainable investments with the OECD guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights was confirmed as part of the process to identify sustainable investments using the Violations of the UNGC and OECD principles indicator.

The EU Taxonomy sets out a “do no significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the fund that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this fund do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The specific PAI indicators that were taken into consideration for this fund were:

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	1 tCO ₂ e	25.75 %	16.05 %
		Scope 2 GHG emissions	2 tCO ₂ e	25.75 %	16.05 %
		Scope 3 GHG emissions	835 tCO ₂ e	25.75 %	14.75 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	3 tCO ₂ e	25.75 %	16.05 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	838 tCO ₂ e	25.75 %	14.75 %
	Carbon footprint	Carbon footprint	0 tCO ₂ e / m€ invested	25.75 %	16.05 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	87 tCO ₂ e / m€ invested	25.75 %	14.75 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	3 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	25.75 %	21.20 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	1,438 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	25.75 %	19.49 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	1.06 % investments in fossil fuels	25.75 %	14.27 %
	Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources	35.10 % non-renewable energy consumption	25.75 %	12.48 %
			0.00 % non-renewable energy production	25.75 %	0.00 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Construction (F)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	1.47 %	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	0.00 % with negative impact
Water	Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.00 tons / m€ invested	25.75 %	0.00 %
Waste	Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.00 tons / m€ invested	25.75 %	9.80 %

**SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION
AND ANTI-BRIBERY MATTERS**

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Social and employee matters	Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00 % involved in violations	25.75 %	13.08 %
	Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance / complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	1.59 % without policies	25.75 %	12.47 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	23.80 % pay gap	25.75 %	9.04 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	45.98 % (female directors / total directors)	25.75 %	10.83 %
	Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00 % involvement	25.75 %	17.05 %

INDICATORS APPLICABLE TO INVESTMENTS IN SOVEREIGNS AND SUPRANATIONAL

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Environmental	GHG Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	278.17 tCO ₂ e / m€ of GDP	71.79 %	71.51 %
Social	Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0 investee countries subject to violations	71.79 %	71.69 %
			0.00 % investee countries subject to violations	71.79 %	71.69 %
Governance	Non-cooperative tax jurisdictions	Investments in jurisdictions on the EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes	0.00 % investee countries subject to violations	71.79 %	71.79 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 1 January 2023 - 31 December 2023

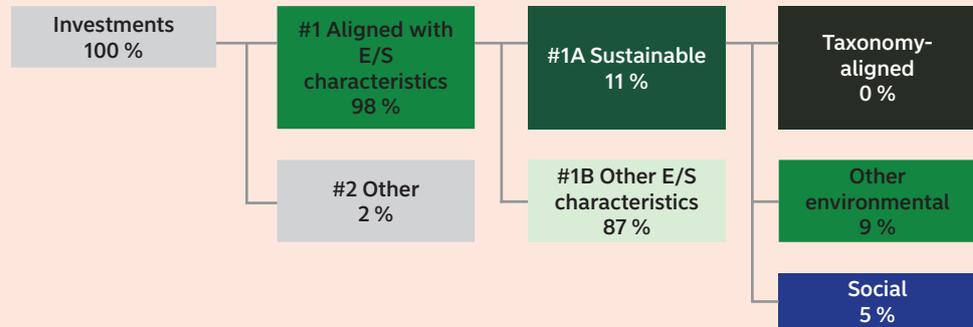
Largest investments	Sector	Assets	Country
United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	Government	5.05 %	United States
Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	Government	3.68 %	Italy
United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	Government	3.58 %	United States
Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	Government	3.21 %	Japan
United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	Government	2.95 %	United States
United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	Government	2.62 %	United States
Nykredit Realkredit FRN 10-01-2025 IO CIBOR 3M SDO	Financial	2.33 %	Denmark
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Government	2.23 %	Greece
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Government	2.06 %	Italy
United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	Government	1.97 %	United States
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2028 SDO A H	Financial	1.96 %	Denmark
North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	Government	1.92 %	Macedonia, The former Yugoslav Republic of
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Government	1.80 %	Spain
Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	Government	1.71 %	Japan
Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	Government	1.69 %	Italy



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

The product contains investments with both an environmental and a social objective. A single investment can both contribute to an environmental and a social objective resulting in a total allocation amounting to more than 100 per cent. There is no prioritisation of environmental and social objectives, and the strategy does not target any specific allocation or minimum proportion for either of these categories. The investment process accommodates the combination of environmental and social objectives by allowing the investment manager the flexibility to allocate between these based on availability and attractiveness of investment opportunities.

● *In which economic sectors were the investments made?*

Sector	Assets
Government bonds	82.37 %
Financial	15.17 %
Cash	2.69 %
Derivatives	0.04 %
FX Forwards	-0.27 %
Sum	100.00 %

ANNEX IV

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Nordea 1 - Stable Return Fund

Legal entity identifier: 549300J9YLZQT0W3Z531

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

It made **sustainable investments with an environmental objective:** _____%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective:** _____%

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 65 % of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The E/S characteristics promoted could be environmental and/or social and included the following features:

Sustainable investments Although the fund has not committed to make any sustainable investments, the fund promoted E/S characteristics by partially investing in companies and issuers involved in activities that contributed to an environmental or social objective as outlined in UN Sustainable Development Goals (SDGs) and/or the EU Taxonomy, while not significantly harming any other environmental or social objectives and following good governance practices.

Sector- and value-based exclusions The fund promoted E/S characteristics by excluding companies that were deemed to be inappropriate based on their business activities or corporate behaviour.

Nordea Asset Management's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy The fund promoted E/S characteristics by refraining from investing in companies that had significant exposure to fossil fuels unless they had a credible transition strategy.

The benchmark used by the fund was not designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the E/S characteristics promoted by the fund.

● How did the sustainability indicators perform?

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	14 tCO ₂ e / m€ invested	92.45 %	91.95 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	133 tCO ₂ e / m€ invested	92.45 %	91.95 %
Investee countries subject to social violations (absolute and relative)	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0 investee countries subject to violations	1.37 %	1.37 %
		0.00 % investee countries subject to violations	1.37 %	1.37 %
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.78 % involved in violations	92.45 %	92.27 %
Greenhouse Gas Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	343.50 tCO ₂ e / m€ of GDP	1.37 %	1.37 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● **...and compared to previous periods?**

Sustainability Indicator	Metric	Reference Period	Metric Value	Eligibility	Coverage
Carbon Footprint	Carbon footprint	2023	14 tCO ₂ e / m€ invested	92.45 %	91.95 %
		2022	15 tCO ₂ e / m€ invested	91.49 %	91.10 %
	Carbon footprint Scope 1+2+3	2023	133 tCO ₂ e / m€ invested	92.45 %	91.95 %
		2022	N/A	N/A	N/A
Investee countries subject to social violations (absolute and relative)	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	2023	0 investee countries subject to violations	1.37 %	1.37 %
		2022	0 investee countries subject to violations	2.48 %	2.48 %
		2023	0.00 % investee countries subject to violations	1.37 %	1.37 %
		2022	0.00 % investee countries subject to violations	2.48 %	2.48 %
% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	2023	0.78 % involved in violations	92.45 %	92.27 %
		2022	0.01 % involved in violations	91.49 %	90.99 %
Greenhouse Gas Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	2023	343.50 tCO ₂ e / m€ of GDP	1.37 %	1.37 %
		2022	343.50 tCO ₂ e / m€ of owned GDP	2.48 %	2.48 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The objective of the sustainable investments that the fund partially made, was to contribute to one or several of the UN SDGs or alternatively be involved in Taxonomy-aligned activities. Sustainable investments contributed to the objectives through the fund's investments in companies where a minimum of 20% of their activity could be linked to economic activities supporting an environmentally-sustainable objective defined in the EU Taxonomy, or an environmental or social objective belonging to the list of UN SDGs.

The UN SDGs are a set of 17 Sustainable Development Goals adopted by the United Nations in 2015 as a call for action to end poverty, protect the planet, and ensure peace and prosperity by 2030.

The EU Taxonomy provides a framework for assessment of environmentally sustainable economic activities and lists economic activities that are considered environmentally sustainable in the context of the European Green Deal.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anticorruption and antibribery matters.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

As part of the process to identify sustainable investments, companies were screened to ensure that they do not significantly harm (DNSH test) any other social or environmental objectives. The DNSH test used PAI indicators, as described below, to identify and exclude companies that do not pass the thresholds.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

The DNSH test, as part of the methodology to identify sustainable investments, identified negative outliers and poor performance related to PAI indicators. The investment manager considered the PAI indicators from Table 1, annex 1 in the SFDR RTS. In the reporting period, data was mainly available for the use of the below indicators.

Climate and other environment related indicators:

- Greenhouse Gas emissions
- Biodiversity impact
- Emissions to water
- Hazardous waste

Indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters:

- Violations of the UNGC and OECD principles
- Board gender diversity
- Exposure to controversial weapons
- Severe human rights issues and incidents

Companies that did not pass the thresholds that were defined by the investment manager, did not qualify as a sustainable investment. This included companies that were involved in severe human rights incidents, severe controversies related to biodiversity or violations of the UNGC and OECD principles.

Companies also failed the DNSH test if they were among the worst performers on emissions to water, hazardous waste or Greenhouse Gas emissions. In addition, companies that derived more than 0% of revenue from unconventional fossil fuel failed the DNSH test, and companies that derived more than 5% from conventional fossil fuel or more than 50% from services specific to the fossil fuel industry only passed the DNSH test if they were below the climate related exclusions criteria of the EU Paris Aligned Benchmark with revenue thresholds of 1% for coal, 10% for oil, 50% for natural gas and 50% for fossil fuel based electricity generation, and had a climate transition plan. Our Paris Aligned Fossil Fuel Policy describes the criteria used to identify companies with credible transition plans.

Additional exclusions to further limit negative externalities were applied to the investment universe of the fund, to avoid investment in companies that were involved in thermal coal or production of fossil fuels from oil sands and arctic drilling, as well as controversial weapons, and pornography.

The data on PAI indicators needed for the DNSH test was sourced from third party data providers.

- Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Alignment of the sustainable investments with the OECD guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights was confirmed as part of the process to identify sustainable investments using the Violations of the UNGC and OECD principles indicator.

The EU Taxonomy sets out a “do no significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the fund that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this fund do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The specific PAI indicators that were taken into consideration for this fund were:

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	46,523 tCO ₂ e	92.45 %	91.95 %
		Scope 2 GHG emissions	25,213 tCO ₂ e	92.45 %	91.95 %
		Scope 3 GHG emissions	607,338 tCO ₂ e	92.45 %	91.95 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	71,735 tCO ₂ e	92.45 %	91.95 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	679,074 tCO ₂ e	92.45 %	91.95 %
	Carbon footprint	Carbon footprint	14 tCO ₂ e / m€ invested	92.45 %	91.95 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	133 tCO ₂ e / m€ invested	92.45 %	91.95 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	56 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	92.45 %	92.39 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	446 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	92.45 %	91.75 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	2.45 % investments in fossil fuels	92.45 %	91.51 %
	Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources	60.92 % non-renewable energy consumption	92.45 %	81.65 %
			68.79 % non-renewable energy production	92.45 %	1.78 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	0.18 GWh / m€ of revenue	0.01 %	0.01 %
		Manufacturing (C)	0.16 GWh / m€ of revenue	29.58 %	29.15 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	4.55 GWh / m€ of revenue	2.03 %	2.03 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.67 GWh / m€ of revenue	0.59 %	0.59 %
		Construction (F)	0.17 GWh / m€ of revenue	1.46 %	1.46 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.81 GWh / m€ of revenue	6.19 %	6.19 %
		Transportation and storage (H)	0.13 GWh / m€ of revenue	1.24 %	1.24 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	0.68 % with negative impact
Water	Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.00 tons / m€ invested	92.45 %	1.85 %
Waste	Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	1.10 tons / m€ invested	92.45 %	70.68 %

**SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION
AND ANTI-BRIBERY MATTERS**

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Social and employee matters	Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.78 % involved in violations	92.45 %	92.27 %
	Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance / complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.05 % without policies	92.45 %	90.51 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	8.04 % pay gap	92.45 %	46.36 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	36.22 % (female directors / total directors)	92.45 %	91.60 %
	Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00 % involvement	92.45 %	91.34 %

INDICATORS APPLICABLE TO INVESTMENTS IN SOVEREIGNS AND SUPRANATIONAL

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Environmental	GHG Intensity for sovereigns	GHG intensity of investee countries	343.50 tCO ₂ e / m€ of GDP	1.37 %	1.37 %
Social	Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0 investee countries subject to violations	1.37 %	1.37 %
			0.00 % investee countries subject to violations	1.37 %	1.37 %
Governance	Non-cooperative tax jurisdictions	Investments in jurisdictions on the EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes	0.00 % investee countries subject to violations	1.37 %	1.37 %

Eligibility: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), which are in scope for the indicator.

Coverage: The proportion of the assets in the financial product (relative to NAV), where data is available to present the indicator.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 1 January 2023 - 31 December 2023

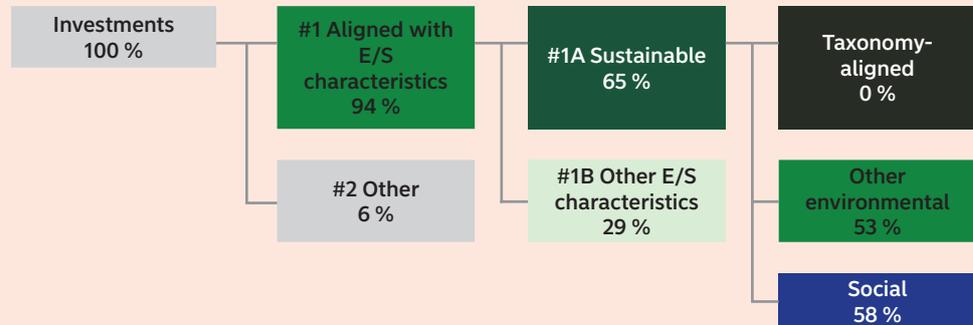
Largest investments	Sector	Assets	Country
Microsoft	Technology	4.77 %	United States
Alphabet	Communications	4.32 %	United States
Johnson & Johnson	Consumer, Non-cyclical	2.68 %	United States
Coca-Cola	Consumer, Non-cyclical	2.60 %	United States
Novo Nordisk B	Consumer, Non-cyclical	2.25 %	Denmark
Visa	Financial	2.22 %	United States
Automatic Data Processing	Consumer, Non-cyclical	1.87 %	United States
Cisco Systems	Communications	1.73 %	United States
Adobe	Technology	1.67 %	United States
Monster Beverage	Consumer, Non-cyclical	1.56 %	United States
Accenture	Technology	1.55 %	Ireland
Mastercard	Financial	1.53 %	United States
Cigna Group/The	Consumer, Non-cyclical	1.49 %	United States
PepsiCo	Consumer, Non-cyclical	1.48 %	United States
Comcast	Communications	1.47 %	United States



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

The product contains investments with both an environmental and a social objective. A single investment can both contribute to an environmental and a social objective resulting in a total allocation amounting to more than 100 per cent. There is no prioritisation of environmental and social objectives, and the strategy does not target any specific allocation or minimum proportion for either of these categories. The investment process accommodates the combination of environmental and social objectives by allowing the investment manager the flexibility to allocate between these based on availability and attractiveness of investment opportunities.

● *In which economic sectors were the investments made?*

Sector	Assets
Consumer, Non-cyclical	35.36 %
Technology	15.35 %
Communications	13.64 %
Financial	12.85 %
Consumer, Cyclical	7.65 %
Cash	6.10 %
Industrial	4.58 %
Utilities	2.17 %
Government bonds	1.49 %
Basic Materials	0.53 %
Energy	0.20 %
FX Forwards	0.08 %
Derivatives	0.00 %
Sum	100.00 %



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

● Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?

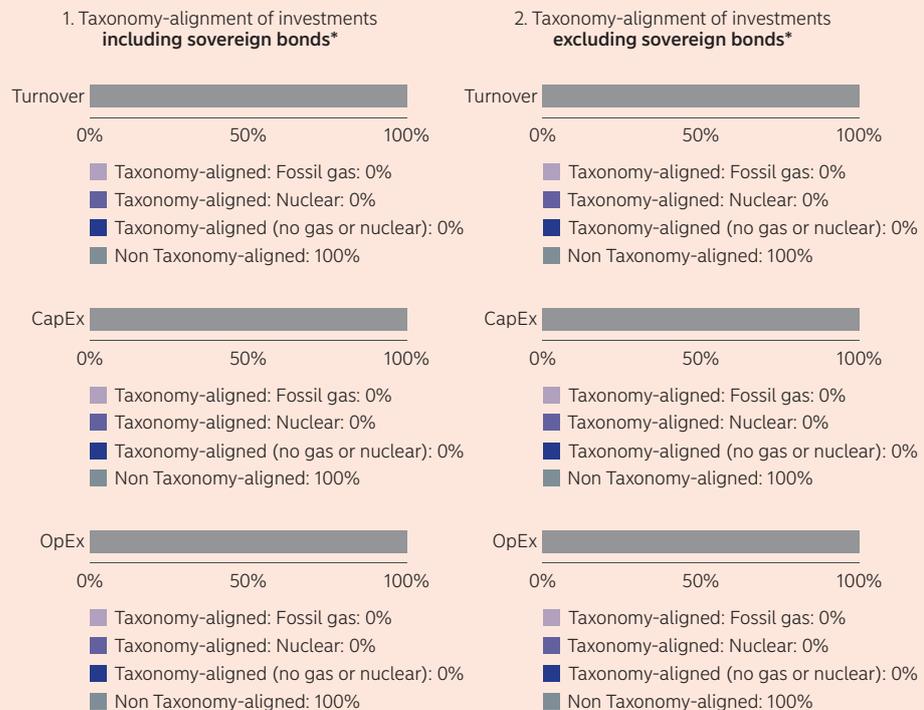
Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significant harm to any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

There is no data available for the reporting period to confirm that the financial product invested in any fossil fuel gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy.

Assessment on Taxonomy alignment is currently conducted with data from third party providers as well as self-reported data from investee companies when available. Proprietary tools and processes to measure significant harm and minimum social safeguards have been developed.

The methodology applied by the third-party data providers assesses how companies are involved in economic activities that substantially contribute to an environmental objective while not significantly harming other sustainable objectives and meeting minimum social safeguards. Taxonomy-alignment of the investment is based on the percentage of turnover exposed or potentially exposed to taxonomy-aligned activities. Data providers' methodologies vary and results may not be fully aligned as long as publicly reported company data is still lacking and assessments rely largely on equivalent data.

We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will report 0 (zero) per cent of Taxonomy-Aligned Investments.

The compliance of the investments with the EU Taxonomy has not been subject to an assurance by auditors or a review by third parties. Data provider methodologies vary and results may not be fully aligned as long as publicly reported data is still lacking.

● ***What was the share of investments made in transitional and enabling activities?***

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.00 %
Enabling activities	0.00 %
Sum	0.00 %

● ***How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?***

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2023	0.00 %
2022	0.00 %



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy was 53 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 58 %.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Cash may have been held as ancillary liquidity or for risk balancing purposes. The fund may have used derivatives and other techniques for the purposes described in the “Fund Descriptions” in the prospectus. This category may also have included securities for which relevant data is not available. Minimum environmental or social safeguards were not applicable.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this fund have been monitored and documented on an ongoing basis.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

Not applicable.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable objective.

ANNEX IV

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

<p>Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.</p>	<p>Product name:</p>	<p>Comgest Growth Europe Smaller Companies</p>	<p>Legal entity identifier:</p>	<p>635400CTPXBLJWLNS96</p>
	<p>Environmental and/or social characteristics</p>			
<p>The EU Taxonomy is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of environmentally sustainable economic activities. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.</p>	<p>Did this financial product have a sustainable investment objective?</p>			
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Yes</p>		<p><input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No</p>	
	<p><input type="checkbox"/> It made sustainable investments with an environmental objective: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 37.81% of sustainable investments</p>	<p><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>
	<p><input type="checkbox"/> It made sustainable investments with an environmental objective: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 37.81% of sustainable investments</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>
<p><input type="checkbox"/> It made sustainable investments with an environmental objective: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 37.81% of sustainable investments</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> with a social objective</p>	
<p><input type="checkbox"/> It made sustainable investments with a social objective: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but did not make any sustainable investments</p>			
	<p>To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?</p>			
	<p></p>			

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

The environmental and/or social characteristics promoted by the Fund were met by targeting and investing in companies with positive overall ESG quality.

To assist in selecting companies with positive overall ESG quality, the Investment Manager performed an ESG review of the market to identify and exclude companies with the poorest ESG credentials from the Fund's investable market. This resulted in a reduction of the investable market by at least 20%. The ESG review was applied to at least 90% of the Fund's investee companies.

In addition, throughout the period, the Investment Manager also applied an exclusion policy to exclude investment in: (i) companies with negative social characteristics including companies (a) manufacturing anti-personnel mines, cluster bombs, biological/chemical weapons, depleted uranium, nuclear weapons, white phosphorus, non-detectable fragments and blinding lasers (>0% of revenue), (b) producing and/or distributing conventional weapons (>10% of revenue), (c) directly manufacturing and/or distributing tobacco (>5% of revenue), and (d) with severe violations of the UN Global Compact without prospect for improvement; and (ii) companies with negative environmental characteristics including operators of thermal coal mines (>0% of revenue) and electricity producers with an energy mix exposed to coal exceeding defined relative or absolute thresholds (production or revenue based on coal equal to or exceeding 20% or electricity producers with installed capacity based on coal equal to or exceeding 5 GW), without a coal exit strategy.

In respect of sustainable investment held by the Fund, please find below the list of environmental objectives (set out in Article 9 of Regulation (EU) 202/852) and the list of social objectives to which the Fund's sustainable investments contributed:

1. Environmental objectives:

The Fund invested in sustainable investments with environmental objectives that contributed to the below objectives:

- (i) climate change mitigation, and
- (ii) transition to a circular economy.

2. Social objectives:

The Fund invested in sustainable investments with social objectives that contributed to the below objective:

- (i) the promotion of adequate living standards and wellbeing for end users.

● How did the sustainability indicators perform?

As at end December 2023, the Fund had attained the environmental and social characteristics promoted, including:

- (i) at least 90% of the Fund's investee companies had an ESG score in the top 80% of companies rated by the Investment Manager;
- (ii) none of the Fund's investee companies were engaged in excluded activities; and
- (iii) 37.81% of assets qualified, in the opinion of the Investment Manager, as sustainable investments.

...and compared to previous periods?

Sustainability indicators	Data as at end of December 2023	Data as at end of December 2022
Percentage of investee companies that had an ESG score in the top 80% of companies rated by the Investment Manager.	At least 90% of the Fund's investee companies had an ESG score in the top 80% of companies rated by the Investment Manager.	At least 90% of the Fund's investee companies had an ESG score in the top 80% of companies rated by the Investment Manager.
Percentage of investee companies that were engaged in excluded activities.	None	None
Percentage of assets qualified, in the opinion of the Investment Manager, as sustainable investments.	37.81%	31.44%

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The Fund invested 37.81% of its assets in sustainable investments which contributed to the environmental objectives and social objectives listed above.

Description of how the sustainable investments contributed to the sustainable investment objective

The sustainable investments' contribution to the environmental and/or social objectives listed above is measured by the Investment Manager using proprietary analysis.

For the social objectives:

-at least 25% of the investee company's revenue was generated from business activities which contributed to one or more of the United Nations' Sustainable Development Goals (SDGs number 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 and 16)¹.

For the environmental objectives:

-at least 25% of the investee company's revenue was generated from economic activities that are Taxonomy eligible; or

-at least 5% of the investee company's revenue was generated from economic activities that are potentially² aligned to the Taxonomy.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental,

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

¹ SDG 2 – Zero Hunger, SDG 3 – Good Health and Well-being, SDG 4 – Quality Education, SDG 6 – Clean Water and Sanitation, SDG 7 – Affordable and Clean Energy, SDG 8 – Decent Work and Economic Growth, SDG 9 – Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 11 – Sustainable Cities and Communities, SDG 12 – Responsible Consumption and Production and SDG 16 – Peace Justice and Strong Institutions.

² This assessment is based on estimation and is not relying on company reported data.

<p>social and employee matters, respect for human rights, anti- corruption and anti- bribery matters.</p>	<p>An assessment was performed to ensure that investments identified as contributing to one or more of the above environmental and/or social objectives did not significantly harm any of those objectives. This was done by assessing and monitoring the 14 mandatory principal adverse impact indicators and where possible relevant optional indicators referenced in Annex 1 of the SFDR Delegated Regulation (EU 2022/1288) and by seeking to ensure that such investments were aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.</p>
	<p><i>How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?</i></p>
	<p>The 14 mandatory principal adverse impact indicators have been reviewed by the Investment Manager as part of its ESG assessment for sustainable investments. The Investment Manager used external data where available and also relied on a qualitative assessment using information directly from the company or its own research where quantitative data was not available.</p> <p>For investee companies that it considered were in material sectors the Investment Manager also assessed additional relevant optional indicators to ensure the sustainable investments were not significantly harming any environmental or social objectives.</p>
	<p><i>Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:</i></p>
	<p>To ascertain if companies were aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights ('Guidelines and Principles'), the Investment Manager reviewed and assessed the results obtained from PAIs 10 (Violations of the Guidelines and Principles) and 11 (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with Guidelines and Principles) to ensure that the Fund's sustainable investments were not in violation of the UN Guiding Principles during the reference period and to ensure they have put in place processes and compliance mechanisms to help meet the Guidelines and Principles. Where data was missing the investment teams performed their own qualitative assessment by reviewing additional information which may include the investee companies' policies and procedures, controversies flagged by third party providers, investee companies' membership of the UN Global Compact or NGO reports.</p>
	<p><i>The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.</i></p> <p>The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.</p> <p><i>Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.</i></p>



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Fund considered principal adverse impacts (“PAI”) on sustainability factors by assessing and monitoring the 14 mandatory principal adverse impact indicators (PAIs) referenced in Annex 1 of the delegated regulation (EU) 2022/1288. The Investment Manager used external data where available and relied on information directly from the company or its own research and knowledge of the relevant industry or sector to assess the 14 mandatory principal adverse impacts

The Investment Manager has reviewed and considered the 14 mandatory PAI indicators.

For GHG emissions, most of the investee companies’ GHG emission is from indirect, scope 3 emissions. The Investment Manager has identified the highest emitters in the Fund and will engage with them as part of the Net Zero Asset Managers initiative.

On biodiversity and impact on nature, data disclosure remains low across the 3 PAI indicators (PAI 7, 8 and 9) but based on the Investment Manager’s own research and assessment 2 companies have been identified as having the highest dependency and/impact on nature. For PAI 9 on hazardous waste, the Investment Manager has successfully engaged with one company to understand their exposure and their mitigation strategy.

On social and employee matters, based on the Investment Manager’s ESG integration and fundamental research all investee companies are deemed to have adequate policies and processes in place to prevent human rights abuses. However, the Investment Manager continues to monitor investee companies that are potentially exposed to controversies.

For PAI 12, given the disparity and lack of data, it is difficult to draw any definitive conclusion. However, the Investment Manager continues to monitor fair pay via the CEO/median employee pay ratio.

For PAI 13, all investee companies have more than 20% gender diversity, which the Investment Manager deems satisfactory.

As part of the review and consideration of PAI indicators, further improvements and engagement priorities were identified by the Investment Manager, namely engagement on climate change and environmental impact.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is:

Largest investments	Sector	% of assets	Country
Moncler SpA	Consumer Discretionary	4.99	Italy
Edenred SA	Information Technology	4.58	France
Nemetschek SE	Information Technology	4.47	Germany
Keywords Studios plc	Information Technology	3.86	United Kingdom
Bakkafrost P/F	Consumer Staples	3.71	Norway
Halma plc	Information Technology	3.44	United Kingdom
Scout24 SE	Communication Services	3.37	Germany
Amplifon S.p.A.	Health Care	3.32	Italy
Genus plc	Health Care	3.22	United Kingdom
VAT Group AG	Industrials	3.16	Switzerland
Jeronimo Martins, SGPS S.A.	Consumer Staples	3.14	Portugal
Dechra Pharmaceuticals PLC	Health Care	3.08	United Kingdom
Netcompany Group A/S	Information Technology	3.08	Denmark
Kingspan Group Plc	Industrials	2.91	Ireland

The top investments represent the greatest proportion of investments over the course of the period covered, calculated at appropriate intervals to be representative of that period.



What was the proportion of sustainability-related investments?

The proportion of sustainable investment was 37.81% and included 14.66% of sustainable investments with a social objective and 23.14% of sustainable investment with an environmental objective. Please see below the breakdown:

Breakdown of the proportion of the sustainable investments per each of environmental objectives set out in Article 9 of Regulation (EU) 2020/852 to which those investments contributed

Environmental objective	% of assets
Climate change mitigation	21.33%
Climate change mitigation & transition to a circular economy	1.82%

Breakdown of the proportion of the sustainable investments per each of social objectives to which those investments contributed

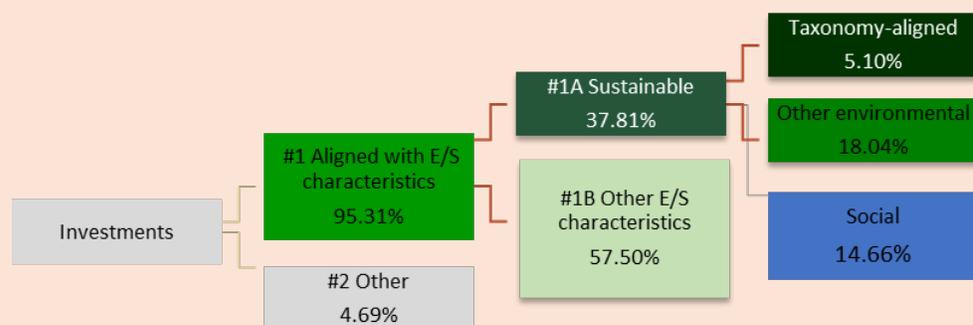
Social objective	% of assets
Promotion of adequate living standards and wellbeing for end users	14.66%

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● **What was the asset allocation?**

As at end of December 2023, 95.31% of the assets of the financial product were used to meet the environmental and social characteristics promoted. This included 37.81% of sustainable investments. 4.69% of assets were not aligned with the environmental or social characteristics.

The Fund was primarily invested in direct holdings of listed equities. 95.31% of the investments in listed equities were aligned with the environmental and/or social characteristics.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

● **In which economic sectors were the investments made?**

Sector breakdown

Sector	% of assets
Health Care	23.82
Industrials	18.48
Information Technology	18.29
Consumer Staples	10.88
Consumer Discretionary	9.48
Communication Services	8.67
Cash	4.69
Financials	4.19
Materials	1.50

Data as of end of December. Due to rounding difference, figures may not add up to 100%

Sub-industry breakdown

Sub-industry	% of assets
Health Care Equipment	8.65
Building Products	7.32
Interactive Media & Services	7.29
IT Consulting & Other Services	7.09
Biotechnology	6.14
Industrial Machinery & Supplies & Components	5.46
Health Care Distributors	5.36
Leisure Products	5.12
Application Software	4.75
Cash	4.69
Apparel Accessories & Luxury Goods	4.36
Distillers & Vintners	4.35
Transaction & Payment Processing Services	4.19
Electronic Equipment & Instruments	3.95
Packaged Foods & Meats	3.45
Heavy Electrical Equipment	3.11
Food Retail	3.09
Passenger Airlines	2.59
Semiconductor Materials & Equipment	2.50
Life Sciences Tools & Services	2.17
Health Care Technology	1.50
Industrial Gases	1.50
Movies & Entertainment	1.38

Data as of end of December. Due to rounding difference, figures may not add up to 100

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The percentage of sustainable investments with an environmental objective of the Fund aligned with the EU Taxonomy is 5.10% of the net assets of the Fund.

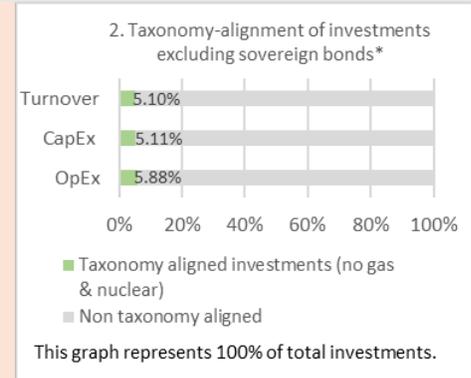
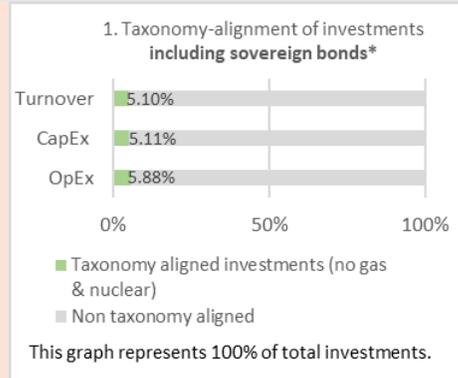
Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy³?

<input type="checkbox"/>	Yes	<input type="checkbox"/> In fossil gas	<input type="checkbox"/> In nuclear energy
<input checked="" type="checkbox"/>	No		

³ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objectives. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

for a transition to a green economy.
 – **operational expenditure (OpEx)** reflects the green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

The percentage of investments in enabling or transitional activities is 0% of the net assets of the Fund.

How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

In 2022 the percentage of investments of the Fund aligned with the EU Taxonomy was 0% of the net assets of the Fund.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852

 **What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**

The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy is 18.04%. The Investment Manager has assessed the taxonomy eligibility and potential taxonomy alignment of the sustainable investments with an environmental objective and believes these companies are demonstrating positive advancement toward Taxonomy alignment and contribute to the environmental objectives identified.

 **What was the share of socially sustainable investments?**

The share of socially sustainable investments is 14.66%.

	 What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?												
	<p>As at end of December 2023, the Fund held cash for the purpose of meeting short-term cash commitments.</p>												
	What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?												
	<p>Several actions were taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period.</p> <p><u>Engagement activities:</u></p> <p>Maintaining an active relationship with investee companies is a key element of the Investment Manager’s investment process.</p> <p>In 2023, 17 engagement activities were carried out with 10 companies in the Fund to encourage best practices with regard to ESG topics, including working toward mitigating any adverse impacts identified. 35.3% of the engagement activities were related to Environmental topics, 23.5% to Governance topics and 41.2% to combined ESG topics.</p> <p><u>Voting activities:</u></p> <p>The Investment Manager exercises its right to vote at shareholder meetings in accordance with corporate governance values and voting principles that have been determined by the Investment Manager with reference to regulations, industry standards and best practice. The Investment Manager’s objective is to vote systematically at all shareholder meetings when it is technically possible to do so.</p> <p>In 2023, the Investment Manager exercised its voting rights at 97.05% of shareholders’ meeting for companies held by the Fund.</p> <table border="1" data-bbox="540 1157 1274 1482"> <thead> <tr> <th>BREAKDOWN OF VOTES</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>For</td> <td>85.4 %</td> </tr> <tr> <td>Against</td> <td>13.6%</td> </tr> <tr> <td>Abstentions or Withholdings</td> <td>1.1 %</td> </tr> <tr> <td>In Line with Management</td> <td>86.2 %</td> </tr> <tr> <td>Against Management</td> <td>13.8%</td> </tr> </tbody> </table>	BREAKDOWN OF VOTES	%	For	85.4 %	Against	13.6%	Abstentions or Withholdings	1.1 %	In Line with Management	86.2 %	Against Management	13.8%
BREAKDOWN OF VOTES	%												
For	85.4 %												
Against	13.6%												
Abstentions or Withholdings	1.1 %												
In Line with Management	86.2 %												
Against Management	13.8%												

ANNEX IV

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

<p>Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.</p>	<p>Product name: Comgest Growth Europe</p>	<p>Legal entity identifier:</p>	<p>635400JYB1RHBTRDH390</p>	
	<p>Environmental and/or social characteristics</p>			
<p>The EU Taxonomy is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of environmentally sustainable economic activities. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.</p>	<p>Did this financial product have a sustainable investment objective?</p>			
	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Yes</p>		<p><input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>It made sustainable investments with an environmental objective: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 34.40% of sustainable investments</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	<p><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>It made sustainable investments with a social objective: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> with a social objective</p> <p><input type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but did not make any sustainable investments</p>		
	<p>To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?</p>			

<p>Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.</p>	<p>The environmental and/or social characteristics promoted by the Fund were met by targeting and investing in companies with positive overall ESG quality.</p> <p>To assist in selecting companies with positive overall ESG quality, the Investment Manager performed an ESG review of the market to identify and exclude companies with the poorest ESG credentials from the Fund's investable market. This resulted in a reduction of the investable market by at least 20%. The ESG review was applied to at least 90% of the Fund's investee companies.</p> <p>In addition, throughout the period, the Investment Manager also applied an exclusion policy to exclude investment in: (i) companies with negative social characteristics including companies (a) manufacturing anti-personnel mines, cluster bombs, biological/chemical weapons, depleted uranium, nuclear weapons, white phosphorus, non-detectable fragments and blinding lasers (>0% of revenue), (b) producing and/or distributing conventional weapons (>10% of revenue), (c) directly manufacturing and/or distributing tobacco (>5% of revenue), and (d) with severe violations of the UN Global Compact without prospect for improvement; and (ii) companies with negative environmental characteristics including operators of thermal coal mines (>0% of revenue) and electricity producers with an energy mix exposed to coal exceeding defined relative or absolute thresholds (production or revenue based on coal equal to or exceeding 20% or electricity producers with installed capacity based on coal equal to or exceeding 5 GW), without a coal exit strategy.</p> <p><i>In respect of sustainable investment held by the Fund, please find below the list of environmental objectives (set out in Article 9 of Regulation (EU) 202/852) and the list of social objectives to which the Fund's sustainable investments contributed:</i></p> <p>1. Environmental objectives:</p> <p>The Fund invested in sustainable investments with environmental objectives that contributed to the below objective:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) climate change mitigation <p>2. Social objectives:</p> <p>The Fund invested in sustainable investments with social objectives that contributed to the below objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) the promotion of adequate living standards and wellbeing for end users; (ii) the provision of decent working conditions (including value chain workers); and (iii) inclusive and sustainable communities and societies.
	<p>● <i>How did the sustainability indicators perform?</i></p>
	<p>As at end December 2023, the Fund had attained the environmental and social characteristics promoted, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) at least 90% of the Fund's investee companies had an ESG score in the top 80% of companies rated by the Investment Manager; (ii) none of the Fund's investee companies were engaged in excluded activities; and (iii) 34.40% of assets qualified, in the opinion of the Investment Manager, as sustainable investments.
	<p><i>...and compared to previous periods?</i></p>

	Sustainability indicators	Data as at end of December 2023	Data as at end of December 2022
	Percentage of investee companies that had an ESG score in the top 80% of companies rated by the Investment Manager.	At least 90% of the Fund's investee companies had an ESG score in the top 80% of companies rated by the Investment Manager.	At least 90% of the Fund's investee companies had an ESG score in the top 80% of companies rated by the Investment Manager.
	Percentage of investee companies that were engaged in excluded activities.	None	None
	Percentage of assets qualified, in the opinion of the Investment Manager, as sustainable investments.	34.40%	33.05%
<ul style="list-style-type: none"> ● What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives? 	<p>The Fund invested 34.40% of its assets in sustainable investments which contributed to the environmental objectives and social objectives listed above.</p> <p>Description of how the sustainable investments contributed to the sustainable investment objective</p> <p>The sustainable investments' contribution to the environmental and/or social objectives listed above is measured by the Investment Manager using proprietary analysis.</p> <p>For the social objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> -at least 25% of the investee company's revenue was generated from business activities which contributed to one or more of the United Nations' Sustainable Development Goals (SDGs number 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 and 16)¹. <p>For the environmental objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> -at least 25% of the investee company's revenue was generated from economic activities that are Taxonomy eligible; or -at least 5% of the investee company's revenue was generated from economic activities that are potentially² aligned to the Taxonomy. 		
<p>Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti- corruption and</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective? <p>An assessment was performed to ensure that investments identified as contributing to one or more of the above environmental and/or social objectives did not significantly harm any of those objectives. This was done by assessing and monitoring the 14 mandatory principal adverse impact indicators and where possible relevant optional indicators referenced in Annex 1 of the SFDR Delegated Regulation (EU</p>		

¹ SDG 2 – Zero Hunger, SDG 3 – Good Health and Well-being, SDG 4 – Quality Education, SDG 6 – Clean Water and Sanitation, SDG 7 – Affordable and Clean Energy, SDG 8 – Decent Work and Economic Growth, SDG 9 – Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 11 – Sustainable Cities and Communities, SDG 12 – Responsible Consumption and Production and SDG 16 – Peace Justice and Strong Institutions.

² This assessment is based on estimation and is not relying on company reported data.

<p>anti- bribery matters.</p>		<p>2022/1288) and by seeking to ensure that such investments were aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.</p>
		<p><i>How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?</i></p>
		<p>The 14 mandatory principal adverse impact indicators have been reviewed by the Investment Manager as part of its ESG assessment for sustainable investments. The Investment Manager used external data where available and also relied on a qualitative assessment using information directly from the company or its own research where quantitative data was not available.</p> <p>For investee companies that it considered were in material sectors the Investment Manager also assessed additional relevant optional indicators to ensure the sustainable investments were not significantly harming any environmental or social objectives.</p>
		<p><i>Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:</i></p>
		<p>To ascertain if companies were aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights ('Guidelines and Principles'), the Investment Manager reviewed and assessed the results obtained from PAIs 10 (Violations of the Guidelines and Principles) and 11 (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with Guidelines and Principles) to ensure that the Fund's sustainable investments were not in violation of the UN Guiding Principles during the reference period and to ensure they have put in place processes and compliance mechanisms to help meet the Guidelines and Principles. Where data was missing the investment teams performed their own qualitative assessment by reviewing additional information which may include the investee companies' policies and procedures, controversies flagged by third party providers, investee companies' membership of the UN Global Compact or NGO reports.</p> <p><i>The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.</i></p> <p>The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.</p> <p><i>Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.</i></p>



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Fund considered principal adverse impacts (“PAI”) on sustainability factors by assessing and monitoring the 14 mandatory principal adverse impact indicators (PAIs) referenced in Annex 1 of the delegated regulation (EU) 2022/1288. The Investment Manager used external data where available and relied on information directly from the company or its own research and knowledge of the relevant industry or sector to assess the 14 mandatory principal adverse impacts.

The Investment Manager has reviewed and considered the 14 mandatory PAI indicators. The Investment Manager has actively engaged with investee companies for better disclosure on climate and to establish a reliable roadmap for net zero targets. For GHG emissions, top emitters in the Fund are companies in high emitting sectors and therefore high GHG emission is inherent to their business. The Investment Manager will continue to monitor their progress.

For biodiversity & water, the data coverage and company disclosure remain low. The Investment Manager is in the process of deploying a methodology to better assess investee companies’ impact on biodiversity, this will help the Investment Manager in better defining mitigation actions that need to be implemented. For PAI 9, the Investment Manager has engaged with some of the top contributors either directly or through collaborative initiatives.

None of the investee companies are in violation of the UNGC principles and the OECD guidelines and have all implemented processes and compliance mechanisms in line with UNGC principles and OECD guidelines.

Based on current disclosure, the Investment Manager will focus engagement activities with investee companies on the topics of unadjusted gender pay gap and board gender diversity in the following years.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is:

Largest investments	Sector	% of assets	Country
Novo Nordisk A/S Class B	Health Care	7.73	Denmark
ASML Holding NV	Information Technology	7.44	Netherlands
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Consumer Discretionary	5.08	France
EssilorLuxottica SA	Health Care	4.88	France
Accenture Plc Class A	Information Technology	4.23	Ireland
Straumann Holding AG	Health Care	3.84	Switzerland
Alcon AG	Health Care	3.73	Switzerland
Linde plc	Materials	3.39	United Kingdom
Experian PLC	Industrials	3.29	United Kingdom
Heineken NV	Consumer Staples	2.96	Netherlands
Dassault Systemes SA	Information Technology	2.89	France
Industria de Diseno Textil, S.A.	Consumer Discretionary	2.65	Spain

The top investments represent the greatest proportion of investments over the course of the period covered, calculated at appropriate intervals to be representative of that period.



What was the proportion of sustainability-related investments?

The proportion of sustainable investment was 34.40% and included 16.86% of sustainable investments with a social objective and 17.53% of sustainable investment with an environmental objective. Please see below the breakdown:

Breakdown of the proportion of the sustainable investments per each of environmental objectives set out in Article 9 of Regulation (EU) 2020/852 to which those investments contributed	
Environmental objective	% of assets
Climate change mitigation	16.86%

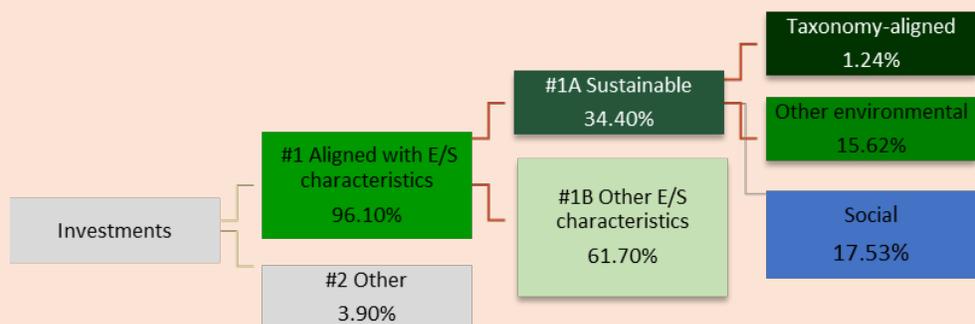
Breakdown of the proportion of the sustainable investments per each of social objectives to which those investments contributed	
Social objective	% of assets
Promotion of adequate living standards and wellbeing for end users	13.47%
Provision of decent working conditions (including value-chain workers) and inclusive and sustainable communities and societies	4.06%

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● **What was the asset allocation?**

As at end of December 2023, 96.10% of the assets of the financial product were used to meet the environmental and social characteristics promoted. This included 34.40% of sustainable investments. 3.90% of assets were not aligned with the environmental or social characteristics.

The Fund was primarily invested in direct holdings of listed equities. 96.10% of the investments in listed equities were aligned with the environmental and/or social characteristics.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

● **In which economic sectors were the investments made?**

Sector breakdown

Sector	% of assets
Health Care	30.54
Information Technology	18.99
Consumer Discretionary	14.30
Industrials	12.87
Consumer Staples	10.83
Materials	6.44
Cash	3.90
Financials	2.12

Data as of end of December. Due to rounding difference, figures may not add up to 100%

Sub-industry breakdown

Sub-industry	% of assets
Health Care Supplies	9.63
Pharmaceuticals	7.76
Semiconductor Materials & Equipment	7.71
Apparel Accessories & Luxury Goods	7.18
Life Sciences Tools & Services	6.44
Research & Consulting Services	5.77
Health Care Equipment	5.49
Application Software	4.64
IT Consulting & Other Services	4.62
Building Products	4.44
Industrial Gases	4.10
Cash	3.90
Personal Care Products	3.05
Apparel Retail	2.97
Brewers	2.82
Passenger Airlines	2.67
Specialty Chemicals	2.35
Food Retail	2.20
Transaction & Payment Processing Services	2.12
Automobile Manufacturers	2.09
Hotels Resorts & Cruise Lines	2.05
Electronic Equipment & Instruments	2.02
Distillers & Vintners	1.53
Packaged Foods & Meats	1.23
Health Care Distributors	1.22

Data as of end of December. Due to rounding difference, figures may not add up to 100%



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The percentage of sustainable investments with an environmental objective of the Fund aligned with the EU Taxonomy is 1.24% of the net assets of the Fund.

<p>Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.</p> <p>Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.</p>	<p>● Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy³?</p>													
	<p><input type="checkbox"/> Yes</p> <p><input type="checkbox"/> In fossil gas <input type="checkbox"/> In nuclear energy</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> No</p>												
<p>Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:</p> <ul style="list-style-type: none"> – turnover reflects the “greenness” of investee companies today. – capital expenditure (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy. – operational expenditure (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies. 	<p><i>The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.</i></p>													
	<p>1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*</p> <table border="1"> <tr><td>Turnover</td><td>1.24%</td></tr> <tr><td>CapEx</td><td>1.90%</td></tr> <tr><td>OpEx</td><td>1.72%</td></tr> </table> <p>Legend: Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear) (green), Non taxonomy aligned (grey)</p> <p>This graph represents 100% of total investments.</p>	Turnover	1.24%	CapEx	1.90%	OpEx	1.72%	<p>2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*</p> <table border="1"> <tr><td>Turnover</td><td>1.24%</td></tr> <tr><td>CapEx</td><td>1.90%</td></tr> <tr><td>OpEx</td><td>1.72%</td></tr> </table> <p>Legend: Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear) (green), Non taxonomy aligned (grey)</p> <p>This graph represents 100% of total investments.</p>	Turnover	1.24%	CapEx	1.90%	OpEx	1.72%
	Turnover	1.24%												
CapEx	1.90%													
OpEx	1.72%													
Turnover	1.24%													
CapEx	1.90%													
OpEx	1.72%													
<p>*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures</p>														
	<p>● What was the share of investments made in transitional and enabling activities?</p>													
	<p>The percentage of investments in enabling or transitional activities is 0% of the net assets of the Fund.</p>													
	<p>How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?</p>													
	<p>In 2022 the percentage of investments of the Fund aligned with the EU Taxonomy was 0% of the net assets of the Fund.</p>													

³ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objectives. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

 <p>are sustainable investments with an environmental objective that do not take into account the criteria for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852</p>	 <p>What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?</p>
	<p>The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy is 15.62 %. The Investment Manager has assessed the taxonomy eligibility and potential taxonomy alignment of the sustainable investments with an environmental objective and believes these companies are demonstrating positive advancement toward Taxonomy alignment and contribute to the environmental objectives identified.</p>
	 <p>What was the share of socially sustainable investments?</p>
	<p>The share of socially sustainable investments is 17.53%.</p>
	 <p>What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?</p>
	<p>As at end of December 2023, the Fund held cash for the purpose of meeting short-term cash commitments. The Fund also held derivatives for currency hedging purposes.</p>
	<p>What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?</p>
	<p>Several actions were taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period.</p> <p><u>Engagement activities:</u></p> <p>Maintaining an active relationship with investee companies is a key element of the Investment Manager’s investment process.</p> <p>In 2023, 8 engagement activities were carried out with 7 companies in the Fund to encourage best practices with regard to ESG topics, including working toward mitigating any adverse impacts identified. 50% of the engagement activities were related to Environmental topics, 12.5% to Governance topics and 37.5% to combined ESG topics.</p> <p><u>Voting activities:</u></p> <p>The Investment Manager exercises its right to vote at shareholder meetings in accordance with corporate governance values and voting principles that have been determined by the Investment Manager with reference to regulations, industry standards and best practice. The Investment Manager’s objective is to vote systematically at all shareholder meetings when it is technically possible to do so.</p>

In 2023, the Investment Manager exercised its voting rights at 100% of shareholders' meeting for companies held by the Fund.

BREAKDOWN OF VOTES	%
For	84.8 %
Against	13.9%
Abstentions or Withholdings	1.1 %
Other*	0.2%
In Line with Management	85.4 %
Against Management	14.6 %

*Voting in response to say-on-pay frequency vote options

US Smaller Companies Equity Fund

Legal entity identifier: F85E3ENYORGVJ2O80L47

1 February to 31 December 2023

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Did this financial product have a sustainable investment objective?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Yes</p> <p><input type="checkbox"/> It made sustainable investments with an environmental objective: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p><input type="checkbox"/> It made sustainable investments with a social objective: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> No</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 21.9% of sustainable investments</p> <p><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> with a social objective</p> <p><input type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but did not make any sustainable investments</p>

The Fund's sustainable investment commitment took effect from 1 February 2023.



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The Fund promotes environmental and/or social ("E/S") characteristics by committing to maintain a minimum of 10% of the value of its portfolio invested in sustainable investments. Effective 1 September 2023 the Fund additionally committed to maintain a minimum of 0.5% of the value of its portfolio invested in sustainable investments with an environmental objective and a minimum of 0.5% with a social objective.

During the reference period the Fund held an average of 21.9% of the value of its portfolio in sustainable investments, always maintaining a minimum of 10%. The Fund held an average of 4.5% in investments with an environmental objective and 17.3% with a social objective, always maintaining a minimum of 0.5% since 1 September 2023. The Fund's sustainable investments contributed to specific environmental and social objectives, which are listed in a section below.

How did the sustainability indicators perform?

The sustainability indicator performed as follows.

During the reference period an average of 21.9% of the value of the Fund's portfolio was invested in securities that the investment manager identified as sustainable investments.

T. Rowe Price calculates the proportion of sustainable investments during a reference period by taking quarter-end portfolio measurements and averaging these over four quarters.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

US Smaller Companies Equity Fund

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

The Fund invested in sustainable investments that have environmental (E) and social (S) objectives. The Fund used the following E/S pillars that align to the UN Sustainable Development Goals ("SDGs") to determine economic activities that contributed to E/S objectives:

Pillar	Activities
Climate and resource impact	Reducing greenhouse gases Promoting healthy ecosystems Nurturing circular economies
Social equity and quality of life	Enabling social equity Improving health Enhancing quality of life

An issuer's sustainable contribution is measured as a percentage of its revenue generated from sustainable economic activities.

The Fund held investments in companies which, through their products or services, were aligned to economic activities that contributed to the following objectives:

- reducing greenhouse gases
- promoting healthy ecosystems
- nurturing circular economies
- enabling social equality
- improving health

More details on the approach to identifying sustainable investments can be found on the website: www.funds.troweprice.com

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

The investment manager utilises its proprietary internal research platform to support its assessment of whether an issuer is causing significant harm to any E/S objective. Combined with third-party data, the "do no significant harm" assessment incorporates issuer information in relation to Principal Adverse Impact ("PAI") indicators and alignment to certain international guidelines and principles.

Throughout the reference period, all investments that the investment manager has determined as sustainable have been assessed against all relevant PAI indicators and OECD guidelines for multinational enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Based on this assessment, the sustainable investments held by the Fund did not significantly harm any environmental or social objectives.

Do No Significant Harm (DNSH)	OECD Guidelines & UN Guiding Principles on Business and Human Rights	Supply Chain
		Employee Treatment
		Society & Community Relations
		UNGC and OECD Guidelines
	PAI Indicators	GHG Emissions
		Biodiversity
		Water, Waste & Material Emissions
		Social & Employee Matters
		Exposure to Controversial Weapons

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

The table above illustrates the framework the investment manager applies to systematically assess DNSH as a part of its investment process, which is inclusive of both PAI indicators and OECD guidelines and human rights principles. Where issuer data for a PAI indicator is unavailable the investment manager used proxy PAI indicators that aligned to the mandatory PAI sub-categories described in the table above.

The investment manager determined whether significant harm was being caused by applying a qualitative and quantitative assessment of the data it has obtained for the mandatory PAI indicators listed in Table 1 and any relevant indicators in Tables 2 and 3 of Annex I of the SFDR

US Smaller Companies Equity Fund

Delegated Regulation. The investment manager also analysed issuer PAI metrics relative to internally set thresholds, where relevant and appropriate. These thresholds provided an initial indication of whether significant harm is occurring.

The investment manager undertook further analysis to support its view, where necessary. The investment manager considered the materiality of a given indicator relative to an issuer’s industry, sector, or location, which was factored into the overall determination. Where sufficient data was not available, other relevant data points were used to make an assessment.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

Yes, all sustainable investments were aligned with the UN Guiding Principles on Business and Human Rights and related standards and OECD Guidelines for Multinational Enterprises during the reference period.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The Fund makes a commitment to consider the following PAI indicators:

- violations of UN Global Compact principles (PAI #10)
- board gender diversity (PAI #13)
- exposure to controversial weapons (antipersonnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) (PAI #14)

PAI Indicator	Unit of Measurement	Value (%)	Fund Coverage (%)*
Violations of UN Global Compact principles (PAI #10)	Percentage of Fund invested	0.0	98.4
Board gender diversity (PAI #13)	Average percentage of female board members	29.7	95.8
Exposure to controversial weapons (PAI #14)	Percentage of Fund invested	0.0	98.4

* Fund coverage represents the proportion of investments for which PAI data is available and applicable.

The Fund considers Violations of UN Global Compact principles (PAI #10) and Exposure to controversial weapons (PAI #14) by restricting investment in companies the investment manager identifies as violating UNGC principles and/or having exposure to controversial weapons. These restrictions are implemented systematically through the T. Rowe Price Responsible Exclusion List. For the reference period, the Fund’s exposure to controversial weapons and violations of UN Global Compact was zero. Since these PAI values cannot be improved, the investment manager is not planning any engagement or investment action. The investment manager will continue to monitor these on an ongoing basis.

The Fund considers Board gender diversity (PAI #13) by periodically collecting issuer-level PAI data, aggregating the data and averaging this over the reference period to provide a portfolio-level view of the indicator. In accordance with its PAI policy (available at www.troweprice.com/esg), the investment manager evaluates the portfolio-level view at least annually to identify and prioritise stewardship or investment action, where appropriate.

Following this evaluation, the investment manager has determined that no changes are needed to its engagement program or proxy voting policies on board gender diversity, and will maintain them for the coming year.

US Smaller Companies Equity Fund

For clarity, if evidence of insufficient board diversity is found, the investment manager generally will engage with the company and, in the case of equity holdings, generally opposes the re-elections of Governance Committee members and the lead independent director or independent Chair. Please refer to the proxy voting guidelines available here (www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPIM.pdf) for additional, region-specific guidelines.

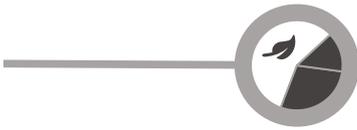


What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 1 February to 31 December 2023

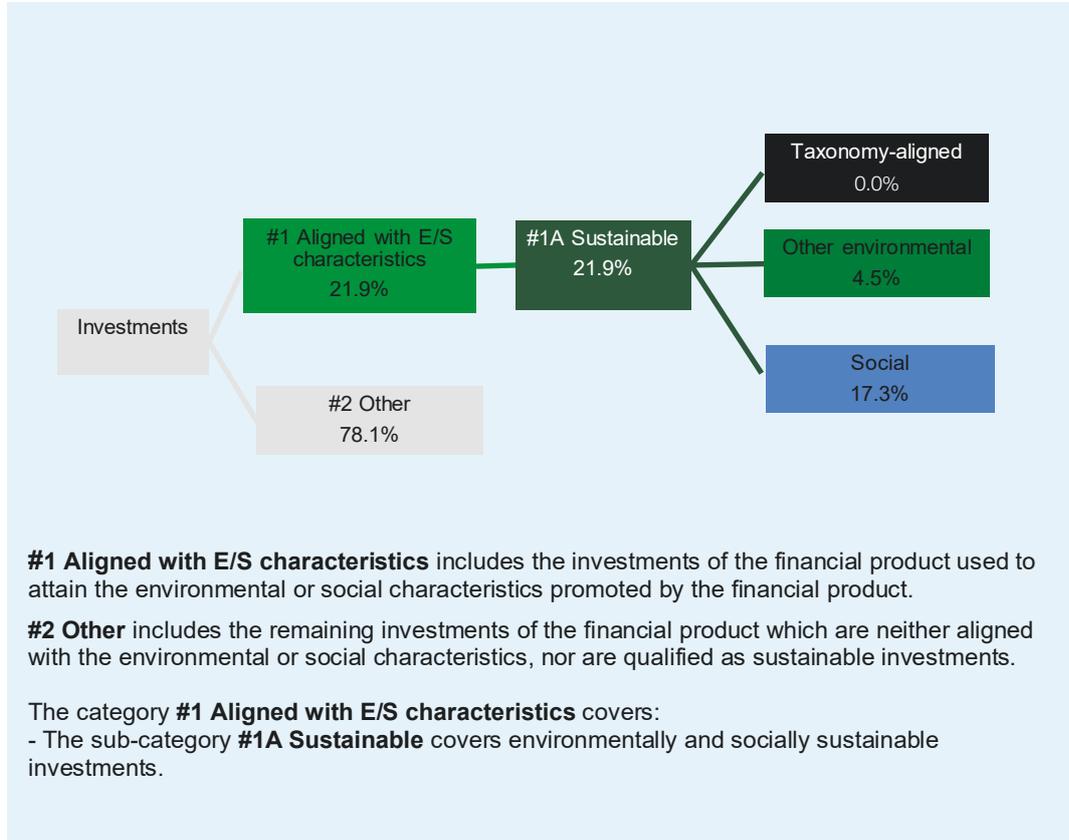
Largest Investments	Sector	% Assets	Country
Teledyne Technologies	Information Technology	1.7	United States
Molina Healthcare	Health Care	1.4	United States
Arthur J. Gallagher	Financials	1.4	United States
Reliance Steel & Aluminum	Materials	1.4	United States
Apple Hospitality REIT	Real Estate	1.4	United States
Vulcan Materials	Materials	1.4	United States
Element Solutions	Materials	1.3	United States
Ingersoll-Rand	Industrials & Business Services	1.3	United States
Waste Connections	Industrials & Business Services	1.3	United States
Alamo	Industrials & Business Services	1.2	United States
Graco	Industrials & Business Services	1.2	United States
Avery Dennison	Materials	1.2	United States
SPX Technologies	Industrials & Business Services	1.2	United States
FirstService	Real Estate	1.1	Canada
QuidelOrtho	Health Care	1.1	United States

What was the proportion of sustainability-related investments?



● **What was the asset allocation?**

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



● **In which economic sectors were the investments made?**

Sector	Sub-sector	% Assets	
Industrials & Business Services	Machinery	8.3	21.4
	Trading Companies & Distributors	3.9	
	Ground Transportation	2.4	
	Building Products	2.4	
	Commercial Services & Supplies	2.1	
	Professional Services	2.0	
	Aerospace & Defense	0.2	
	Electrical Equipment	0.1	
	Passenger Airlines	0.0	
	Construction & Engineering	0.0	
Information Technology	Software	6.6	16.6
	Electronic Equip, Instr & Cmpts	5.1	
	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3.9	
	IT Services	0.6	
	Technology Hardware, Storage & Peripherals	0.2	
	Communications Equipment	0.0	

US Smaller Companies Equity Fund

Sector	Sub-sector	% Assets	
Health Care	Biotechnology	5.3	14.2
	Health Care Equipment & Supplies	4.0	
	Health Care Providers & Services	2.4	
	Life Sciences Tools & Services	2.2	
	Pharmaceuticals	0.1	
	Health Care Technology	0.1	
Financials	Banks	5.9	11.8
	Insurance	4.6	
	Financial Services	0.9	
	Capital Markets	0.4	
Consumer Discretionary	Hotels Restaurants & Leisure	3.6	8.8
	Specialty Retail	2.4	
	Diversified Consumer Services	1.5	
	Broadline Retail	0.5	
	Textiles, Apparel & Luxury Goods	0.4	
	Household Durables	0.4	
Materials	Containers & Packaging	2.7	8.7
	Chemicals	2.7	
	Metals & Mining	1.4	
	Construction Materials	1.4	
	Paper & Forest Products	0.5	
Real Estate	Real Estate Management & Development	1.9	7.3
	Residential Reits	1.8	
	Hotel & Resort Reits	1.4	
	Industrial Reits	1.0	
	Specialized Reits	0.9	
	Office Reits	0.1	
	Retail Reits	0.1	
Energy	Oil, Gas & Consumable Fuels	3.5	4.7
	Energy Equipment & Services	1.2	
Consumer Staples	Food Products	2.0	2.4
	Personal Care Products	0.3	
	Beverages	0.1	
	Household Products	0.0	
Utilities	Gas Utilities	1.1	2.1
	Water Utilities	1.0	
Communication Services	Media	0.6	0.8
	Interactive Media & Services	0.2	
Cash/Reserves	Cash/Reserves	1.3	1.3

US Smaller Companies Equity Fund



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The actual proportion of Taxonomy-aligned investments held by the Fund was 0.0%.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?

- Yes:
 - In fossil gas
 - In nuclear energy
- No

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

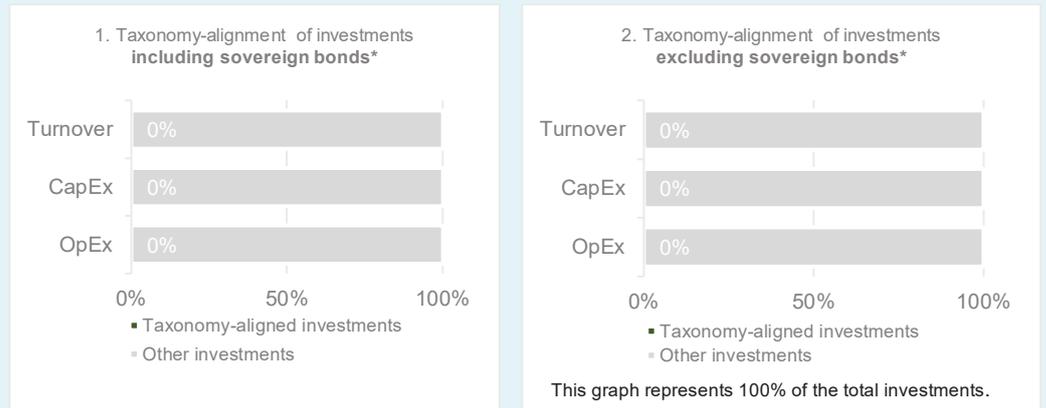
Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

The share of investments in transitional activities was 0.0% and in enabling activities was 0.0%.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU taxonomy was 4.5%.

Sustainable investments may not be EU Taxonomy aligned for a number of reasons, including:

- The Fund does not currently commit to investing any of its assets in investments aligned with the EU Taxonomy.
- In order to demonstrate EU Taxonomy alignment, the EU Taxonomy Regulation prescribes specific criteria that the investment manager must assess the assets for. These requirements rely heavily on data availability and reliability. Many issuers were not required to comply with the Taxonomy disclosure requirements during the reference period, making it difficult to obtain the data needed to assess Taxonomy alignment.
- Not all economic activities are covered by the EU Taxonomy as it is not possible to develop criteria for all sectors where activities could make a substantial contribution to the environment. Where developed, not all criteria were in place to apply for the reporting period.

are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 17.3%.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

This included all other investments that were not aligned with the E/S characteristics of the Fund. These were subject to screening by the investment manager to avoid investment in issuers that the investment manager believes are harmful to the environment or society through the application of the T. Rowe Price Responsible Exclusion List. The T. Rowe Price Responsible Exclusion List is a binding exclusion list that applies directly to the Fund’s entire portfolio, meaning that all investments the Fund makes are screened against this exclusion list. At the discretion of the investment manager, the Fund may hold investments that are not relevant to the T. Rowe Price Responsible Exclusion List (cash and certain derivatives used for efficient portfolio management). These investments are still subject to the good governance assessment, where relevant.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

Throughout the reference period 21.9% of the value of the Fund’s portfolio was invested in securities that the investment manager identified as sustainable investments.

The sustainable investments have been identified using the following steps:

The investment manager identified each investee company’s contribution to an E/S objective based on the company’s revenue derived from that specific sustainable activity. The sustainable investment exposure for each company was aggregated by the investment manager. This means that only the proportion of the investment contributing to a sustainable activity by an investee company was counted towards meeting the Fund’s minimum sustainable investment commitment.

The investment manager has adopted a robust process to consistently identify whether a company causes significant harm to an E/S objective and incorporates PAIs into that assessment, where appropriate on an issuer-by-issuer basis. Its “do no significant harm” assessment is comprised of both proprietary research and third-party data inputs, including data in relation to PAI where relevant to the issuer and/or sector. The investment manager assessed whether the company caused significant harm by setting and monitoring thresholds, where relevant and appropriate, relative to PAI indicators, and whether it has been involved in significant controversies related to the OECD guidelines for multinational enterprises and UNGPs on business and human rights. If the activity breached the set thresholds, regardless of the percentage of revenue alignment (or use of bond proceeds) to an E/S objective, the company failed the sustainable investment test.

The investment manager also assessed the governance practices of an investee company by undertaking:

- A quantitative review using the investment manager’s good governance test which consists of weighted pillars designed to measure specific corporate governance risks, rolled up to an overall rating, and
- A qualitative review by the governance team if a company’s good governance test rating is red, taking into account market and sector norms.

All investments held by the Fund that contributed to a specific E/S objective and passed “do no significant harm” as well as good governance assessments, as detailed above, contributed towards the Fund’s overall exposure to sustainable investments.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

A reference benchmark is not used for the purpose of promoting the Fund’s E/S characteristics.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

Appendix V – Sustainable Finance Disclosure (Unaudited)

Periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product Name : Schroder ISF Asian Opportunities

Legal Entity Identifier : YV2UILN4DUFWUTDZHO58

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment

means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

It made **sustainable investments with an environmental objective:** __%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective:** __%

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 54% of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

The EU Taxonomy

is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and/or social characteristics promoted by the Fund were met.

The Fund maintained a higher overall sustainability score than the MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, based on the Investment Manager's rating system. This means that the Fund's weighted average score over a rolling six month period up to the end of the reference period was higher than the benchmark's weighted average score over the same period, based on month-end data. This benchmark (which is a broad market index) is not a reference benchmark for the purposes of the environmental and social characteristics promoted by the Fund.

The sustainability score is measured by Schroders' proprietary tool that provides an estimate of the net "impact" that an issuer may create in terms of social and environmental "costs" or "benefits". It does this by using certain indicators with respect to that issuer, and quantifying them positively and negatively to produce an aggregate notional measure of the effect that the relevant underlying issuer may have on society and the environment. It does this using third party data as well as Schroders own estimates and assumptions and the outcome may differ from other sustainability tools and measures. Examples of such indicators are greenhouse gas emissions, water usage, and salaries compared to the living wage.

The result is expressed as an aggregate score of the sustainability indicators for each issuer, specifically a notional percentage (positive or negative) of sales of the relevant underlying issuer. For example, a score of +2% would mean an issuer contributes \$2 of relative notional positive impact (i.e. benefits to society) per \$100 of sales. The sustainability score of the Fund is derived from the scores of all issuers in the Fund's portfolio measured by Schroders' proprietary tool.

The Fund also invested at least 25% of its assets in sustainable investments during the reference period.

The reference period for this Fund is 1 January 2023 to 31 December 2023.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

• *How did the sustainability indicators perform?*

The Fund's sustainability score for the reference period was -1.0% and the benchmark's sustainability score for the reference period was -2.4%.

In each case the sustainability score is calculated as a notional percentage as described above.

During the reference period, the top 5 indicators in Schroders' proprietary tool that contributed positively to the sustainability score of the Fund were:

- Avoided Emissions
- Donations
- Financial Inclusion
- High Salaries
- Medicine

The Investment Manager monitored compliance with the characteristic to maintain a higher overall

sustainability score than the MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index by reference to the weighted average sustainability score of the Fund in Schroders' proprietary tool compared against the weighted average sustainability score of the MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietary tool over a rolling six month period up to the end of the reference period, based on month-end data. The overall sustainability score aggregates the effect of sustainability indicators including but not limited to greenhouse gas emissions, water usage, and salaries compared to the living wage.

The Investment Manager invested 54% of the Fund's assets in sustainable investments. This figure represents the average percentage of sustainable investments during the reference period, based on quarter-end data.

The Investment Manager monitored compliance with the characteristic to invest at least 25% of its assets in sustainable investments by reference to the sustainability score of each asset in Schroders' proprietary tool. Compliance with this was monitored daily via our automated compliance controls.

The Fund also applied certain exclusions, with which the Investment Manager monitored compliance on an ongoing basis via its portfolio compliance framework.

• ...and compared to previous periods?

Sustainable investments

This table details the percentage of assets invested in sustainable investments, year on year.

Period	Fund (%)
Jan 2023 - Dec 2023	54
Aug 2022 - Dec 2022	57

Sustainability score

This table details the Fund's and benchmark's sustainability score, year on year.

Period	Fund (%)	Benchmark (%)
Jan 2023 - Dec 2023	-1.0	-2.4
Jan 2022 - Dec 2022	-1.4	-2.9

For 2022 the percentage of sustainable investments was calculated as an average over the last four months of the reference period. For 2023 the percentage is calculated as an average based on quarter-end data.

• What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

In respect of the proportion of the Fund's portfolio that was invested in sustainable investments, each sustainable investment demonstrated a net positive effect across a range of environmental or social objectives, as scored by Schroders' proprietary tool.

The objectives of the sustainable investments that the Fund made included, but were not limited to:

- Avoided Emissions: the estimated environmental benefits of companies that enable system-or economy-wide reductions in carbon emissions;
- Donations: the estimated societal benefits from a company's philanthropic donations. Measured based on the monetary value of the sum donated;
- Financial Inclusion: the estimated societal benefits from the provision of financial services on local

populations. Assigned in proportion to company market share of global revenue;

- High Salaries: the estimated societal benefit of paying staff above local living wages (for regions in which they operate). Assigned in proportion to the surplus companies are paying employees compared to the average living wage; and
- Medicine: the estimated societal benefits arising from the additional social value the sale of such products and services exhibits of the wider economy. Assigned in proportion to the company's involvement in the healthcare value chain and proportion of company market share to global sub-sector revenue.

The above examples of the objectives of the sustainable investments that the Fund made during the reference period are based on the most significant objectives at each quarter-end. Other objectives may have applied during the reference period.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

• How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

The Investment Manager's approach to not causing significant harm to any environmental or social sustainable investment objective included the following:

- Firm-wide exclusions applied to Schroders funds. These relate to international conventions on cluster munitions, anti-personnel mines, and chemical and biological weapons. A detailed list of all companies that are excluded is available at <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Schroders became a signatory to the UN Global Compact (UNGC) principles on 6 January 2020. Until July 2023, the Fund excluded companies in violation of the UNGC principles from the portion of the portfolio in sustainable investments, as Schroders considers violators cause significant harm to one or more environmental or social sustainable investment objectives. The areas determining whether an issuer is an UNGC violator include issues that are covered by the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, such as human rights, bribery and corruption, labour rights, child labour, discrimination, health and safety, and collective bargaining. The list of UNGC violators is provided by a third party and compliance with the list was monitored via our automated compliance controls. Schroders may have applied certain exceptions to the list during this period.
- From July 2023, the Fund excluded companies that were assessed by Schroders to have breached one or more 'global norms' thereby causing significant environmental or social harm; these companies comprised Schroders' 'global norms' breach list. Schroders' determination of whether a company had been involved in such a breach considered relevant principles such as those contained in the UN Global Compact (UNGC) principles, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights. The 'global norms' breach list may be informed by assessments performed by third party providers and by proprietary research, where relevant to a particular situation. In exceptional circumstances a derogation may have been applied in order to allow the Fund to continue to hold a company on Schroders' 'global norms' breach list, for example where the stated investment strategy of the Fund may otherwise be compromised. Any such company was not categorised as a sustainable investment.
- Firm-wide exclusions also applied to companies that derived revenues above certain thresholds from activities related to tobacco and thermal coal, especially tobacco production, tobacco value chain

(suppliers, distributors, retailers, licensors), thermal coal mining and coal fired power generation.

- The Fund also applied certain other exclusions.

- Further information on all of the Fund's exclusions is to be found on the Fund's webpage, accessed via <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

Where the Investment Manager set levels in relation to the indicators for adverse impacts on sustainability factors, compliance with these thresholds was monitored on an ongoing basis via its portfolio compliance framework. Investee companies in breach of these levels were not eligible to be considered as a sustainable investment.

For example, until July 2023 the Fund excluded companies in violation of the UNGC principles (principal adverse impact (PAI) 10) from the portion of the portfolio in sustainable investments. The list of UNGC violators is provided by a third party and compliance with the list was monitored via our automated compliance controls. Schroders may have applied certain exceptions to this list.

From July 2023 the Fund excluded companies that were assessed by Schroders to have breached one or more 'global norms' thereby causing significant environmental or social harm; these companies comprised Schroders' 'global norms' breach list. Schroders' 'global norms' breach list covers: PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas), PAI 8 (Emissions to water), PAI 9 (Hazardous waste and radioactive waste ratio), PAI 10 (Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), PAI 11 (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises) and PAI 16 (Investee countries subject to social violations).

In addition the Fund excluded companies that were deemed to contribute significantly to climate change (related to PAIs 1, 2 and 3 covering GHG emissions). The thresholds that were applied were companies deriving >10% revenue from thermal coal mining and >30% revenue from coal power generation. The Fund may have applied stricter thresholds, as disclosed on the website. Compliance with these exclusions was monitored via our automated compliance controls.

In other areas Schroders set principles of engagement. We have aligned each of the PAIs to one of Schroders six core engagement themes. We summarise below the thresholds that apply and the engagement actions we have for each:

Climate Change

PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 and PAI 4 in Table 2 relate to the Engagement Blueprint theme of Climate Change. Details of our Engagement Blueprint can be found here: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). We engage to understand how companies are responding to the challenges climate change may pose to their long-term financial position. Through our engagement activity we seek to understand different areas, such as the speed and scale of emission reduction targets and steps being taken to meet climate goals.

Biodiversity and Natural Capital

PAIs 7, 8 and 9 align to the Engagement Blueprint theme of Biodiversity and Natural Capital. We recognise the importance of all companies assessing and reporting on their exposure to natural

capital and biodiversity risk. We focus our engagement on improving disclosure around a number of themes such as deforestation and sustainable food and water.

Human Rights

PAIs 10 and 14 relate to the Engagement Blueprint theme of Human Rights. There is increasing pressure on the role that businesses can and should play to respect human rights. We understand the higher operational and financial risks, and the reputational risk that human rights controversies cause. Our engagement focuses on three core stakeholders: workers, communities and customers.

Human Capital Management

PAIs 11, 12 and 13 align to the Engagement Blueprint theme of Human Capital Management. We identify human capital management as a priority issue for engagement, noting that people in an organisation are a significant source of competitive advantage and that effective human capital management is essential to drive innovation and long-term value creation. We also recognise a number of links between high standards of human capital management and the achievement of the Sustainable Development Goals (SDGs). Our engagement activities address themes such as health and safety, corporate culture and investment into the workforce.

Diversity and Inclusion

PAIs 12 and 13 relate to the Engagement Blueprint theme of Diversity and Inclusion. Improving disclosure on board diversity and the gender pay gap are two of the priority objectives outlined in our Engagement Blueprint. We request that companies implement a policy that requires each board vacancy to consider at least one or more diverse candidates. Our engagement approach also addresses diversity of the executive management, the workforce and in the value chain.

Corporate Governance

PAIs 12, 13 and PAI 4 in Table 3 align to the Engagement Blueprint theme of Corporate Governance. We engage with companies to seek to ensure businesses act in the best interest of shareholders and other key stakeholders. We also recognise that, in most cases, in order to see progress and performance on other material Environmental, Social and Governance (ESG) issues, strong governance structures need to first be in place. We therefore engage on a number of corporate governance aspects such as executive remuneration, boards and management, and strategy.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

The portion of the portfolio in sustainable investments were aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

Until July 2023, we used a list of companies that were deemed to violate the UN Global Compact (UNGC) Principles, as provided by a third party. Issuers on that list were not categorised as sustainable investments. The areas considered when determining whether an issuer is a UNGC violator included those covered by the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, such as human rights, bribery and corruption, labour rights, child labour, discrimination, health and safety, and collective bargaining.

From July 2023, companies on Schroders' 'global norms' breach list were not categorised as sustainable investments. Schroders' determination of whether a company should be included on

such list considered the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, among other relevant principles. The 'global norms' breach list was informed by third party providers and proprietary research, where relevant.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Investment Manager's approach to considering principal adverse impacts on sustainability factors differs depending on the relevant indicator. Some indicators were considered via the application of exclusions, some were considered via the investment process and some via engagement. Further details on how these have been considered during the reference period are detailed below.

PAIs were considered as part of pre-investment through the application of exclusions. These included:

- Controversial weapons: PAI 14 (Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons).
- Schroders' 'global norms' breach list, which covers: PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas), PAI 8 (Emissions to water), PAI 9 (Hazardous waste and radioactive waste ratio), PAI 10 (Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), PAI 11 (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises) and PAI 16 (Investee countries subject to social violations)
- Companies that derived revenues above certain thresholds from activities related to thermal coal, that were deemed by the investment manager to contribute significantly to climate change were excluded from the investible universe: PAIs 1, 2, 3, 4 and 5 (Greenhouse gas emissions).

During the reference period, PAIs were also considered through integration in the investment process through the bottom up stock analysis at a company level. The Asian Equities investment team used a proprietary tool which provides a framework for analysing a company's relationship with its stakeholders and the sustainability of its business model and covers PAIs 1, 2, 3 and 6 (Greenhouse gas emissions). PAI indicators were also reviewed as appropriate via the Schroders PAI dashboard.

PAIs were also considered post-investment through engagement where the investment manager engaged in line with the approach and expectations set out in Schroders Engagement Blueprint, which outlines our approach to active ownership. Over the period, our engagements covered a range of topics including those related to PAIs 1,2,3,5 (Greenhouse gas emissions) and 13 (Board gender diversity).

A summary of the Fund's engagement activity during the reference period, including the relevant engagement theme, is shown below:

Engagement Theme	# Issuers
Climate Change	33
Human Rights	8
Corporate Governance	7
Natural Capital and Biodiversity	7
Human Capital Management	5

The engagements shown relate to engagements with companies and issuers.

Our approach is subject to ongoing review, particularly as the availability, and quality, of PAI data evolves.



What were the top investments of this financial product?

During the reference period the top 15 investments were:

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: **1 Jan 2023 to 31 Dec 2023**

Largest Investments	Sector	% Assets	Country
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Information Technology	9.47	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Information Technology	7.92	South Korea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Communication Services	5.09	China
SCHRODER INV MGMT LUX SA INDIAN OPPORTUNITIES I USD ACC NAV	Collective Investments	4.30	India
SISF ASIAN SMALLER COMPANIES I ACCUMULATION	Collective Investments	4.19	Luxembourg
AIA GROUP LIMITED USD1	Financial	4.16	Hong Kong
HDFC BANK LIMITED INR1	Financial	3.53	India
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Health Care	2.79	India
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrial	2.58	Hong Kong
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Consumer Discretionary	2.45	China
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Financial	2.40	United Kingdom
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Financial	2.27	Singapore
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Financial	2.24	Indonesia
LG CHEMICALS LIMITED KRW5000	Materials	2.19	South Korea
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP COMPANY LIMITED H CNY1	Financial	2.12	China

The list above represents the average of the Fund's holdings at each quarter-end during the reference period.

The largest investments and % of assets referred to above are derived from the Schroders Investment Book of Record (IBoR) data source. The largest investments and % of assets detailed elsewhere in the

Audited Annual Report are derived from the Accounting Book of Record (ABoR) maintained by the administrator. As a result of these differing data sources, there may be differences in the largest investments and % of assets due to the differing calculation methodologies of these alternative data sources.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

• *What was the asset allocation?*

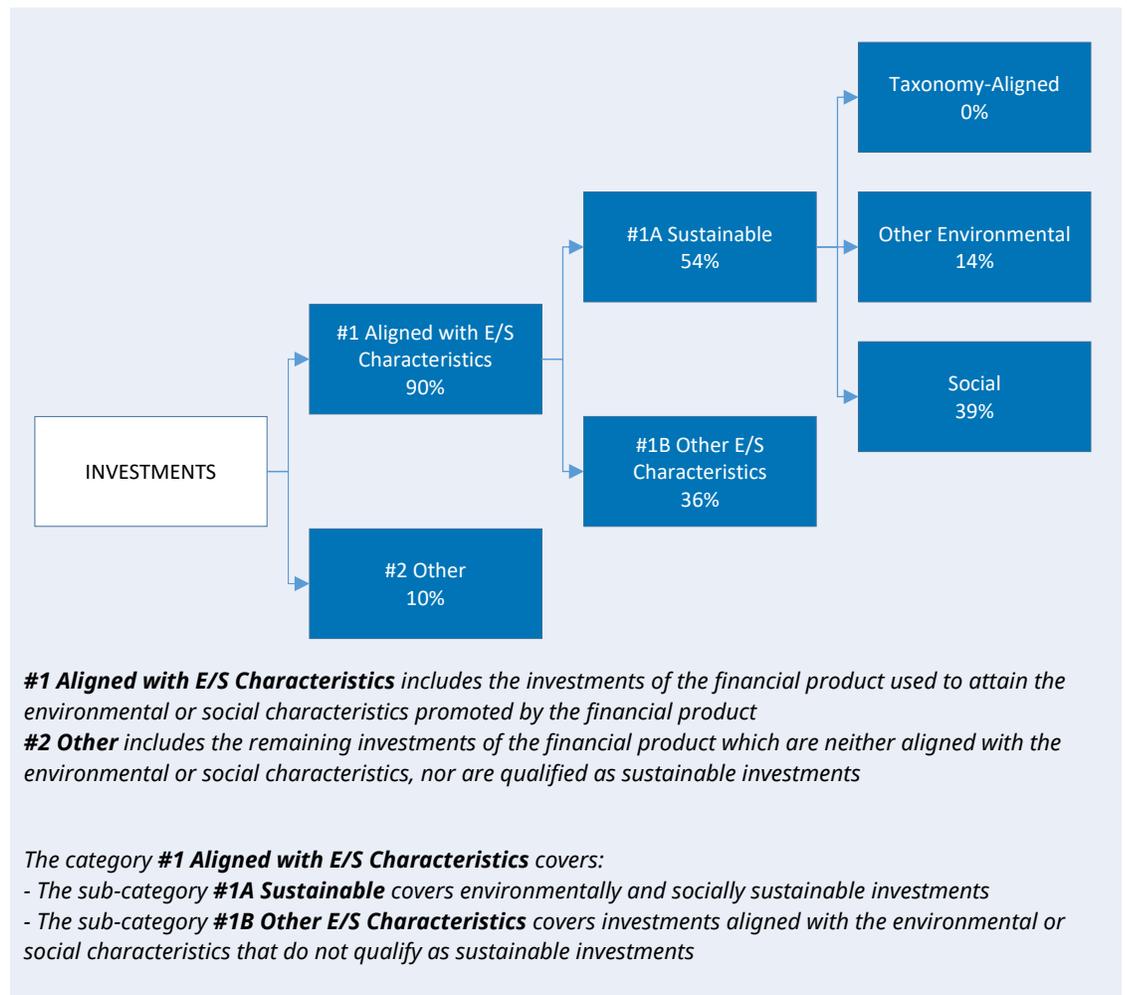
The Fund's investments that were used to meet its environmental or social characteristics are summarised below.

#1 Aligned with E/S characteristics includes the Fund's assets that were used to attain the environmental or social characteristics, which is equal to 90%. The Fund maintained a higher overall sustainability score than the MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index and so the Fund's investments that were scored by Schroders' proprietary sustainability tool are included within #1 on the basis that they contributed to the Fund's sustainability score (whether such individual investment had a positive or a negative score). The percentage in #1 Aligned E/S characteristics represents the average during the reference period, based on quarter-end data. Also included within #1 is the proportion of assets that was invested in sustainable investments, as indicated in #1A.

The sustainability score is measured by Schroders' proprietary tool that provides an estimate of the net "impact" that an issuer may create in terms of social and environmental "costs" or "benefits". It does this by using certain indicators with respect to that issuer, and quantifying them positively and negatively to produce an aggregate notional measure of the effect that the relevant underlying issuer may have on society and the environment. Examples of such indicators are greenhouse gas emissions, water usage, and salaries compared to the living wage.

The Fund invested 54% of its assets in sustainable investments. This percentage represents the average during the reference period, based on quarter-end data. Within this, 14% was invested in sustainable investments with an environmental objective and 39% was invested in sustainable investments with a social objective. The percentage of sustainable investments with an environmental objective and the percentage of sustainable investments with a social objective may not sum to the percentage of sustainable investments, due to rounding. In respect of the proportion of the Fund's portfolio that was invested in sustainable investments, each sustainable investment demonstrated a net positive effect across a range of environmental or social objectives, as scored by Schroders' proprietary tool. A sustainable investment is classified as having an environmental or social objective depending on whether the relevant issuer has a higher score in Schroders' proprietary tool relative to its applicable peer group for its environmental indicators or its social indicators. In each case, indicators are comprised of both "costs" and "benefits".

#2 Other includes cash, which was treated as neutral for sustainability purposes. #2 also includes investments that were not scored by Schroders' proprietary sustainability tool and so did not contribute towards the Fund's sustainability score.



• **In which economic sectors were the investments made?**

During the reference period investments were made in the following economic sectors:

Sector	Sub-Sector	% Assets
Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	13.10
Information Technology	Technology Hardware & Equipment	7.92
Information Technology	Software & Services	1.71
Financial	Banking	13.68
Financial	Insurance	6.28
Financial	Financial Services	1.68
Consumer Discretionary	Consumer Services	5.99
Consumer Discretionary	Consumer Durables & Apparel	5.63
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	4.86
Consumer Discretionary	Automobiles & Components	0.77
Collective Investments	Unit Trusts	8.50
Industrial	Capital Goods	7.21
Communication Services	Media & Entertainment	6.09
Health Care	Health Care Equipment & Services	2.79
Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0.98
Materials	Materials	3.63
Real Estate	Real Estate Management & Development	3.54
Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	2.63
Energy	Integrated Oil & Gas	1.55
Energy	Oil & Gas Refining & Marketing	0.15
Cash	Cash	1.31

The list above represents the average of the Fund's holdings at each quarter-end during the reference period.

The % of assets and sector classifications aligned to economic sectors referred to above are derived from the Schroders Investment Book of Record (IBoR) data source. The % of assets and sector classifications aligned to economic sectors detailed elsewhere in the Audited Annual Report are derived from the Accounting Book of Record (ABoR) maintained by the administrator. As a result of these differing data sources, there may be differences in the % of assets and sector classifications aligned to economic sectors, due to the differing calculation methodologies and data availability of these alternative data sources.



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

There was no extent to which the Fund's investments (including transitional and enabling activities) with an environmental objective were aligned with the EU Taxonomy. Taxonomy alignment of this Fund's investments has therefore not been calculated and has as a result been deemed to constitute 0% of the Fund's portfolio.

• Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?

Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do no significant harm to any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

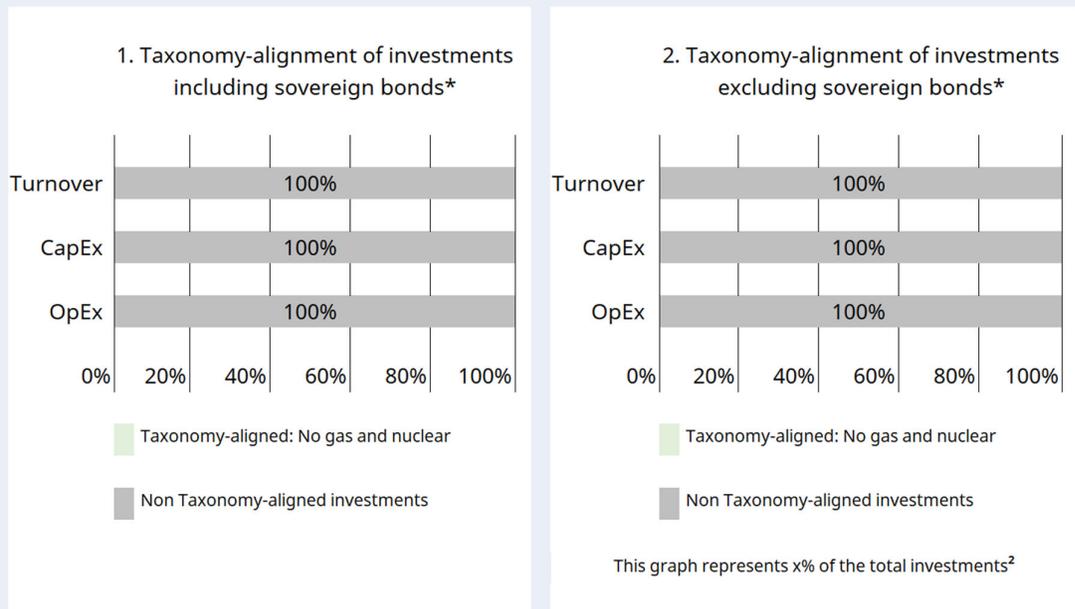
Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover**
reflecting the share of revenue from green activities of investee companies

- **capital expenditure**
(CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.

- **operational expenditure** (OpEx)
reflecting green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy-alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy-alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

Appendix V – Sustainable Finance Disclosure (Unaudited)

²As there is no Taxonomy-alignment, there is no impact on the graph if sovereign bonds are excluded (i.e. the percentage of Taxonomy-aligned investments remains 0%) and the Management Company therefore believes that there is no need to mention this information.

Enabling activities

directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective

Transitional activities

are economic activities for which low-carbon alternatives are not yet available and that have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

• *What was the share of investments made in transitional and enabling activities?*

As per the above, the share of investments by the Fund in transitional and enabling activities has been deemed to constitute 0% of the Fund's portfolio.

• *How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?*

This question is not applicable.



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



• **What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**

The share of sustainable investments with an environmental objective that were not aligned with the EU Taxonomy was 14%.



• **What was the share of socially sustainable investments?**

The share of sustainable investments with a social objective was 39%.



• **What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

#2 Other includes cash, which was treated as neutral for sustainability purposes. #2 also includes investments that were not scored by Schroders' proprietary sustainability tool and so did not contribute towards the Fund's sustainability score.

Minimum safeguards were applied where relevant to investments and derivatives by restricting (as appropriate) investments in counterparties where there were ownership links or exposure to higher risk countries (for the purpose of money laundering, terrorist financing, bribery, corruption, tax evasion and sanctions risks). A firm-wide risk assessment considers the risk rating of each jurisdiction; which includes reference to a number of public statements, indices and world governance indicators issued by the UN, the European Union, the UK Government, the Financial Action Task Force and several Non-Government Organisations (NGOs), such as Transparency International and the Basel Committee.

In addition, new counterparties were reviewed by Schroders' credit risk team and approval of a new counterparty was based on a holistic review of the various sources of information available, including, but not limited to, quality of management, ownership structure, location, regulatory and social environment to which each counterparty is subject, and the degree of development of the local banking system and its regulatory framework. Ongoing monitoring was performed through a Schroders' proprietary tool, which supports the analysis of a counterparty's management of environmental, social and governance trends and challenges.

Schroders' credit risk team monitored the counterparties and during the reference period, to the extent counterparties were removed from the approved list for all funds in line with our policy and compliance requirements, such counterparties were ineligible for use by the Fund in respect of any relevant investments from the date they were removed.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The actions taken during the reference period to meet the environmental and social characteristics promoted by the Fund were the following:

- The Investment Manager applied sustainability criteria when selecting investments for the Fund;
- The Investment Manager considered the sustainability score of the Fund when selecting the assets held by the Fund;
- The Investment Manager utilised a Schroders' proprietary tool to help assess good governance practices of investee companies; and
- The Investment Manager undertook engagements covering one or more of the six priority themes set out in our Engagement Blueprint (link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). A summary of the Fund's engagement activity, including the number of issuers engaged with and the related theme, is shown above in the question 'How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?'. Through our engagement activities, we build relationships and have a two-way dialogue with our investee companies.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

Reference

No index was designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or

benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

social characteristics promoted by the Fund.

• ***How does the reference benchmark differ from a broad market index?***

This question is not applicable.

• ***How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?***

This question is not applicable.

• ***How did this financial product perform compared with the reference benchmark?***

This question is not applicable.

• ***How did this financial product perform compared with the broad market index?***

This question is not applicable.

Ilgospējīgs ieguldījums ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociāla mērķa sasniegšanu, ja ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas

sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru tiek izveidots

ekoloģiski ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts.

Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts.

Ilgospējīgas investīcijas ar vides mērķi var būt saskaņotas ar taksonomiju vai nē.

Veidne periodiskai informācijas atklāšanai par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

Produkta nosaukums: Evli Euro Liquidity

Juridiskās personas identifikators: 743700PQPUOAVCKI185

Vides un/vai sociālās īpašības

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis?

Jā

Nē

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%

saimnieciskajā darbībā, kas kvalificēts kā videi nekaitīgs ilgtspējīga ES ietvaros Taksonomija

saimnieciskajās darbībās, kas to dara nav kvalificējams kā videi nekaitīgs ilgtspējīga ES ietvaros Taksonomija

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) īpašības un, lai gan tai nebija tādas mērķis bija ilgtspējīgs ieguldījums, tam bija a ___% no ilgtspējīgām investīcijām

ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kas kvalificējas kā Videi ilgtspējīga saskaņā ar ES taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskā darbība, kas nav kvalificējama kā ES ietvaros Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S īpašības, bet ne veikt jebkādu ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā tas veicināja vides un/vai sociālās īpašības finanšu produkts atbilst?

Fonds ir veicinājis vides un sociālos raksturlielumus, ievērojot Evli atbildīgu ieguldījumu principus, klimata pārmaiņu principus un klimata mērķus, kā arī pieprasot, lai mērķa uzņēmumi ievērotu labas pārvaldības praksi. Fonds ir izmantojis tālāk aprakstītos līdzekļus, lai īstenotu tā veicinātās vides un sociālās īpašības:

ESG integrācija: Fonda mērķa uzņēmumi ir analizēti pirms investīciju lēmuma pieņemšanas un ieguldījumu periodā, ņemot vērā vides, sociālos un korporatīvās pārvaldības jautājumus vai ESG faktorus. Analīzes pamatā ir Evli izveidotā iekšējā ESG datu bāze, kuras pamatā ir dati no ārējiem datu sniedzējiem. Evli ir izstrādājis ESG integrāciju, atjauninot Atbildīgas investīcijas principus un Klimata pārmaiņu principus, kā arī izstrādājot ESG rīkus portfeļa pārvaldībai gada laikā. Gada laikā Evli akciju un uzņēmumu obligāciju fondiem tika piešķirts ESG4Real sertifikāts. ESG4Real ir bezpeļņas un politiski neatkarīga sertifikācija, kas nodrošina pamatplatformu atbildīgām investīcijām un ESG analīzei, kā arī piedāvā neatkarīgu kvalitātes nodrošināšanu par to, kā līdzekļu pārvaldītāji izpilda šīs prasības.

Izslēgšana pēc nozares: fonds ir izslēdzis kaitīgās nozares, pamatojoties uz Evli Atbildīgu ieguldījumu principiem un Klimata pārmaiņu principiem. Turklāt mērķa uzņēmumi ir regulāri uzraudzīti

par ANO Globālajā līgumā, ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipos un ESAO daudznacionālo uzņēmumu principos noteikto principu pārkāpumiem. Pamatojoties uz regulāru uzraudzību, Evli Atbildīgo investīciju komanda veiks nepieciešamos pasākumus attiecībā uz uzņēmumiem, kuri tiek turēti aizdomās par augstākminēto starptautisko principu pārkāpumiem. Šādus uzņēmumus var vai nu tieši izslēgt, vai arī Evli var ar tiem sazināties. Ja dialogs ar uzņēmumu neizdodas vai tiek uzskatīts par nelietderīgu, uzņēmumu var pievienot izslēgšanas sarakstam.

Klimata pārmaiņu mazināšana: Evli mērķis ir panākt oglekļa neitralitāti vēlākais līdz 2050. gadam, un tas ir izvirzījis starpposma mērķi līdz 2030. gadam par 50 procentiem samazināt netiešās emisijas no visām investīcijām, ja tas ir iespējams investīciju vidē. Salīdzinājuma gads ir 2019. Emisiju samazināšanas mērķa fonda daļa var atšķirties dažādos fondos. Gada laikā Evli noteica pirmo starpposma mērķi Net Zero Asset Managers Initiative ("NZAM iniciatīva") ietvaros. Starpposma mērķis sastāv no trim atsevišķiem mērķiem: ieguldījumu mērķa, iesaistīšanās mērķa un uzņēmuma novērtējuma mērķa. Plašāka informācija par starpposma mērķi ir publicēta NZAM tīmekļa vietnē.

Aktīva īpašumtiesības un iesaistīšanās: gada laikā Evli aktīvi iesaistījās īpašumā, iesaistoties kopā ar 37 uzņēmumiem. Gada laikā Evli uzsāka sadarbību ar sešiem fonda uzņēmumiem un turpināja sekot līdzi divu uzņēmumu iepriekšējiem iesaistīšanās gadījumiem. Turklāt Evli kā uzņēmums piedalījās šādās investoru iniciatīvās, kas veicina Evli atbildīgu ieguldījumu tēmas: Climate Action 100+, CDP koordinētas investoru vēstules un iesaistīšanās ar CDP starpniecību, kuras mērķis ir mudināt uzņēmumus noteikt uz zinātni balstītus mērķus. Cilvēktiesību jomā Evli turpināja kā atbalstītājs PRI Advance iniciatīvā, kuras ietvaros investori kopīgi rīkojas cilvēktiesību un sociālo jautājumu jomā. Gada laikā iniciatīvas dalībnieki ir sākuši sadarboties ar mērķa uzņēmumiem. 2023. gadā Evli pievienojās starptautiskajai investoru iniciatīvai Nature Action 100, kas mudina uzņēmumus veikt vērienīgākus pasākumus, lai novērstu dabas zudumu. Turklāt 2023. gada vasarā Evli parakstīja kopīgu investoru paziņojumu ar citiem investoriem par Eurosif, PRI, IIGCC, EFAMA un UNEP FI Eiropas ilgtspējas ziņošanas standartiem (ESRS). Paziņojumā ES Komisija tiek aicināta ievērot iepriekš saskaņotās pamatnostādnes par ESRS pārskatu standartu, lai aizpildītu pašreizējos datu trūkumus ES ilgtspējīgu finanšu tiesību aktos. Evli arī piedalījās uzņēmumu būtiskuma analizēs, pārrunāja atbildības tēmas ar citām ieinteresētajām pusēm un aktīvi piedalījās konsultāciju procesā par Informācijas izpaušanas regulu ar dažādām pusēm.

Ilgspējība
rādītāji mēra
kā vide-
tiek sasniegtas finanšu
produkta veicinātās
sociālās īpašības.

● Kā darbojas ilgtspējas rādītāji?

Indikatora nosaukums	2023. gads	2022. gads
Uzņēmumi bez nopietniem normu pārkāpumiem	100,0%	100,0%
To uzņēmumu daļa, kuriem Parīzē ir saskaņoti klimata mērķi	51,3%	46,4%
Vidējā svērtā oglekļa intensitāte (tvērums 1+2 tCO ₂ e / \$ pārdošana) no pārskata gada ieguldījumiem		
Pārskata gads	103	114,3
Pārskata gads - 1	131	164,6
Pārskata gads - 2	184,3	293,9

● ...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējas rādītāju sniegums iepriekšējos pārskata gados ir parādīts augstāk.

● Kādi bija to ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veicināja, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonds papildus citām īpašībām veicina vides un sociālos raksturlielumus, bet neuzņemas saistības veikt ilgtspējīgus ieguldījumus. Taču fonds ir veicis investīcijas, kas atbilst ES taksonomijas sistēmas (ES Taksonomijas regulas) kritērijiem, ekoloģiski ilgtspējīgās saimnieciskās darbībās. ES taksonomijas regula nosaka kritērijus videi ilgtspējīgai saimnieciskajai darbībai, kas tiek uzskatīta par regulas vides mērķu sasniegšanu veicinošu. Detalizētāka informācija par ES taksonomijai saskaņotām investīcijām ir atrodamā vēlāk ziņojumā.

Galvenā nelabvēlīgā ietekme ir investīciju lēmumu būtiskākā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļošanas apkarošanu.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un tam ir pievienoti īpaši Savienības kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji ekoloģiski ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām. Ieguldījumos, kas ir šī finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā Savienības kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Evli ir ņēmis vērā savu investīciju galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem (Galvenā nelabvēlīgā ietekme jeb PAI rādītāji) saskaņā ar Evli Atbildīgu ieguldījumu principiem un Klimata pārmaiņu principiem. Visi obligātie rādītāji, kas mēra siltumnīcefekta gāzu emisijas, bioloģisko daudzveidību, ūdeni, atkritumus un sociālās un darbinieku lietas, plus divi brīvprātīgie rādītāji (vides rādītājs 4. Investīcijas uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām, un sociālais rādītājs 14. Konstatēto smagu cilvēktiesību gadījumu skaits problēmas un starpgadījumi) ir ņemts vērā. PAI rādītāji ir izskatīti iekšējā procesā, kas balstīts uz Evli Atbildīgas investēšanas principiem. Pamatojoties uz ārēja pakalpojumu sniedzēja datiem, ir izveidots iekšējais PAI rīks, lai skatītu ieguldījumu mērķim atbilstošos PAI rādītājus.

Evli Atbildīgas investēšanas principi ir specifiski aktīvu klasei un attiecas uz visiem Evli fondiem. Evli Atbildīgu ieguldījumu principi un klimata pārmaiņu principi nosaka nozarei specifiskus izslēgšanas ierobežojumus un procesu, kā rīkoties, ja tiek konstatēti normu pārkāpumi.



Kādi bija šī finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

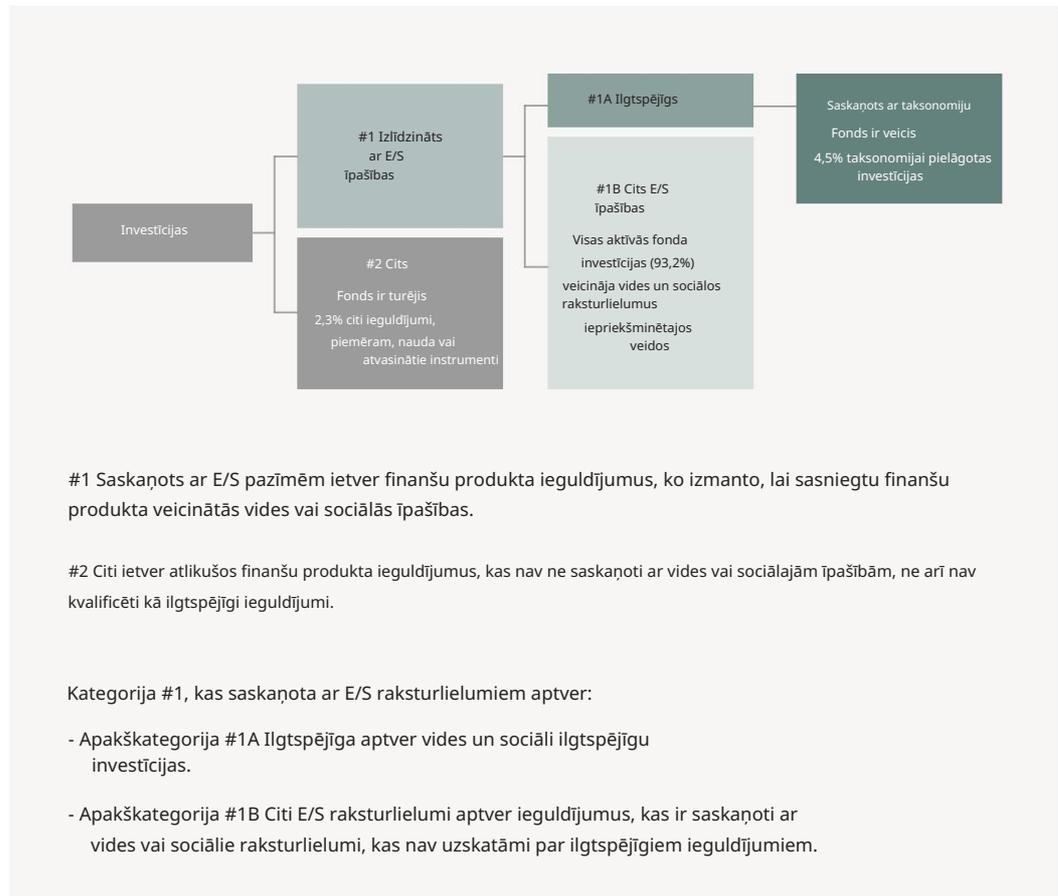
Lielākās investīcijas	sektors	% aktīvi	Valsts
Molnlycke Hld 28.2.2024. 1,75% pēc termiņa fiksēts	Veselības aprūpe	2,69%	Zviedrija
Securitas Ab 20.2.2024 1,125% Izsaucams Fiksēts	Pakalpojumi	2,69%	Zviedrija
Ericsson Lm 1.3.2024. 1,875% pēc termiņa Fiksēts	Tehnoloģijas un elektronika 2,68%		Zviedrija
Neste Oyj 07.06.2024 1,5% Zvanāms Fiksēts	Enerģija	2,64%	Somija
Sagax Ab 17.1.2024 2% Izsaucams Fiksēts	Nekustamais īpašums	2,55%	Zviedrija
Akelius iedzīvotājs 14.3.2024 1,125% Zvanāms Fiksēts	Nekustamais īpašums	2,54%	Zviedrija
Sato-Oyj 31.5.2024. 1,375% izsaukami fiksēti	Nekustamais īpašums	2,2%	Somija
Danske Bank A/S 15.3.2024. 1,625% ar fiksētu termiņu	Banku darbība	2,05%	Dānija
Tele2 Ab 15.5.2024 1,125% Zvanāms Fiksēts	Telekomunikācijas	1,89%	Zviedrija
Kemira Oy 30.5.2024 1,75% Zvanāms Fiksēts	Pamatindustrija	1,83%	Somija
Teollisuusden Voi 8.5.2024 2% izsaucams Fiksēts	Lietderība	1,81%	Somija
Citycon Treasury 1.10.2024 2,5% Izsaukami	Nekustamais īpašums	1,73%	Nīderlande
Volvo Treas Ab 3.11.2026. 4,803% termiņā peldošs	Ražošanas līdzekļi	1,61%	Zviedrija
Yritystodistus NEOT 12.02.2024	Enerģija	1,56%	Somija
Somijas Hipotēku sabiedrības nodrošinātās obligācijas I/2017	Finanšu pakalpojumi	1,55%	Somija

Sarakstā iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir: 2023.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

- Kāds bija aktīvu sadalījums?



- Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

sektors	% aktīvi
Banku darbība	19,3%
Finanšu pakalpojumi	7,2%
Automašīna	0,2%
Pamatindustrija	11,0%
Ražošanas līdzekļi	11,8%
Patēriņa preces	3,6%
Enerģija	4,8%
Veselības aprūpe	3,2%
Pieliktuvas tēvas	1,4%
Transports	1,9%
Nekustamais īpašums	10,7%
Mākslīgā intelekta	1,1%
Atpūta	0,3%
Pakalpojumi	5,1%
Telekomunikācijas	3,0%
Tehnoloģijas un elektronika	7,2%
Lietderība	6,4%
Nozares un apakšnozares, kas gūst ieņēmumus no fosilā kurināmā izpētes, ieguves, ražošanas, apstrādes, uzglabāšanas, rafinēšanas vai izplatīšanas, tostarp transportēšanas, uzglabāšanas un tirdzniecības	6,03%



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Lai ievērotu ES taksonomiju, fosilās gāzes kritēriji ietver ierobežojumus emisijas un pāreja uz atjaunojamo enerģiju vai degvielu ar zemu oglekļa emisiju līmeni līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijai kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Aktivitāšu iespējošana tieši iespējot citas aktivitātes padarīt būtisku ieguldījums an vides objektīvs.

Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām zema oglekļa saturs alternatīvas nav vēl pieejams un cita starpā ir siltumnīcefekta gāzes emisiju līmeņi kas atbilst vislabākais sniegumu.

Saskaņots ar taksonomiju darbības tiek izteiktas kā daļa no: - apgrozījuma, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām - kapitālieguldījumi

(CapEx), kas parāda zaļās investīcijas, ko ieguldījuši uzņēmumi, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.

- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Fonds ir veicis ieguldījumus, kas atbilst ES taksonomijai, kā norādīts tālāk. Citi ziņotie ieguldījumi, kas veicina vides faktoros, nav ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar Taksonomijas regulu. Uzrādītā taksonomijai pielāgoto ieguldījumu proporcija ir balstīta uz datiem, ko sniedz ārējs datu sniedzējs un ko nav pārbaudījis trešā puse. Fonds ziņo tikai par informāciju, kas ir pieejama par taksonomiju. Tā kā dati par saskaņošanu ar taksonomiju no uzņēmumiem ir pieejami tikai daļēji, taksonomijai saskaņoto investīciju īpatsvars ir daļēji balstīts uz datu sniedzēja aprēķiniem. Iepriekš nosūtītie dati par fosilo gāzi un kodolenerģiju, kas atbilst taksonomijai, un kapitāla un darbības izdevumu proporcijas ir tie, ko ziņojuši mērķa uzņēmumi. Papildus uzņēmumu ziņotajiem datiem, taksonomijai saskaņotie ieņēmumi ir balstīti uz datu sniedzēja aprēķiniem. Tiktāl, ciktāl emitenti sāks ziņot par taksonomijas saskaņošanu, paziņotie skaitļi aizstās pašreizējos skaitļus, ko aprēķinājis datu sniedzējs, un taksonomijas saskaņošanas informācija var kļūt precīzāka.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai? ¹

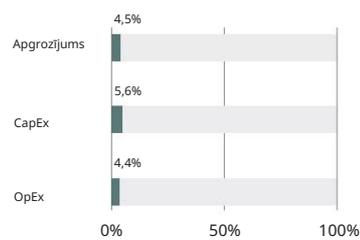
Jā:

Fosilajā gāzē Kodolenerģētikā

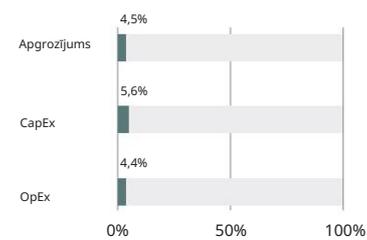
Nē

Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas izlīdzināšana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, bet otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas izlīdzināšana tikai saistībā ar ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.

1. Taksonomijas pielīdzināšana investīcijas, tostarp valsts obligācijas*



2. Taksonomijas pielīdzināšana investīcijas, izņemot valsts obligācijas*



*Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem.

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdz ierobežot klimata pārmaiņas ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam ES taksonomijas mērķim - skatīt paskaidrojuma piezīmi kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?

Fonds ir veicis 4,5% taksonomijai atbilstošus ieguldījumus. Saskaņā ar uzņēmumu sniegto informāciju pārejas pasākumu īpatsvars bijis 0,6% un veicinošo darbību īpatsvars 0,6%.

- Kā to ieguldījumu procentuālā daļa, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju, bija salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?

Iepriekšējā gadā taksonomijai atbilstošo investīciju īpatsvars, pamatojoties uz ieņēmumiem, bija 4,5%.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?

Atbildīgu ieguldījumu principi, Klimata pārmaiņu principi un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem ieguldījumiem. Fonds ir veicis arī ieguldījumus, piemēram, riska ierobežošanas vai likviditātes nolūkos. Fonds var būt arī ieguldījis atvasināto instrumentu līgumos gan riska ierobežošanas nolūkos, gan fonda ieguldījumu stratēģijas ietvaros, un tajā var būt bijusi nauda. Uz šādiem ieguldījumiem neattiecas iepriekš aprakstītās ESG prasības vai minimālie drošības pasākumi.



Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?

Evli Euro Liquidity ir veicinājis vides un sociālos raksturlielumus un īpaši koncentrējies uz visaptverošu mērķa uzņēmumu ilgtspējas novērtējumu un izvairījies no investīcijām uzņēmumos, kuriem ir problēmas ar ilgtspējas faktoriem. Papildus pašreizējam ilgtspējas faktoru stāvoklim analizē uzmanība tika pievērsta attīstības virzienam, uzņēmumu izvīrtajiem mērķiem un attīstības plānu ticamībai. Portfeļa pārvaldībā izšķiroša nozīme ir aktīvai un nepārtrauktai ilgtspējības uzraudzībai un spējai reaģēt uz visām jaunām ilgtspējas problēmām.

Fonds pārskata periodā ir sadarbojies ar dažiem tā mērķa uzņēmumiem, lai veicinātu vides un sociālos raksturlielumus. Sadarbības mērķis ir bijis paātrināt ilgtspējības faktoru attīstību mērķa uzņēmumu darbībā un mudināt uzņēmumus noteikt zinātniski pamatotus emisiju samazināšanas mērķus.

Avoti: Evli, MSCI, ISS ESG

Šī izpaušana tika izstrādāta, izmantojot informāciju no MSCI ESG Research LLC vai tā saistītajiem uzņēmumiem vai informācijas sniedzējiem. Lai gan Evli Fund Management Company Ltd informācijas sniedzēji, tostarp, bez ierobežojumiem, MSCI ESG Research LLC un tā saistītie uzņēmumi ("ESG puses"), iegūst informāciju ("Informācija") no avotiem, kurus tie uzskata par uzticamiem, neviena no ESG pusēm negarantē un negarantē. jebkādu šeit sniegto datu oriģinalitāti, precizitāti un/vai pilnīgumu un nepārprotami atsakās no visām tiešajām vai netiešajām garantijām, ieskaitot garantijas par piemērotību tirdzniecībai un piemērotību noteiktam mērķim. Informāciju drīkst izmantot tikai jūsu iekšējai lietošanai, to nedrīkst reproducēt vai atkārtoti izplatīt nekādā veidā, un to nedrīkst izmantot kā pamatu vai sastāvdaļu jebkādiem finanšu instrumentiem, produktiem vai indeksiem. Turklāt nevienam no Informācijas nevar izmantot, lai noteiktu, kurus vērtspapirus pirkt vai pārdot vai kad tos pirkt vai pārdot. Neviena no ESG Pusēm neuzņemas nekādu atbildību par kļūdām vai izlaidumiem saistībā ar jebkuriem šeit esošajiem datiem, kā arī par jebkādiem tiešiem, netiešiem, īpašiem, sodošiem, izrietošiem vai citiem zaudējumiem (ieskaitot zaudēto peļņu), pat ja tā ir informēta par šādu iespēju. par šādiem zaudējumiem.

Ilgospējīgs ieguldījums ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociāla mērķa sasniegšanu, ja ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas

sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru tiek izveidots

ekoloģiski ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts.

Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts.

Ilgospējīgas investīcijas ar vides mērķi var būt saskaņotas ar taksonomiju vai nē.

Veidne periodiskai informācijas atklāšanai par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

Produkta nosaukums: Evli Global

Juridiskās personas identifikators: 743700V8NI00S6S2UW75

Vides un/vai sociālās īpašības

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis?

Jā

Nē

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%

saimnieciskajā darbībā, kas kvalificēts kā videi nekaitīgs ilgtspējīga ES ietvaros Taksonomija

saimnieciskajās darbībās, kas to dara nav kvalificējams kā videi nekaitīgs ilgtspējīga ES ietvaros Taksonomija

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) īpašības un, lai gan tai nebija tādas mērķis bija ilgtspējīgs ieguldījums, tam bija a proporcija 4.6 % no ilgtspējīgām investīcijām

ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kas kvalificējamas kā Videi ilgtspējīga saskaņā ar ES taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskā darbība, kas nav kvalificējama kā ES ietvaros Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S īpašības, bet ne veikt jebkādu ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā tas veicināja vides un/vai sociālās īpašības finanšu produkts atbilst?

Fonds ir veicinājis vides un sociālos raksturlielumus, ievērojot Evli atbildīgu ieguldījumu principus, klimata pārmaiņu principus un klimata mērķus, kā arī pieprasot, lai mērķa uzņēmumi ievērotu labas pārvaldības praksi. Fonds ir izmantojis tālāk aprakstītos līdzekļus, lai īstenotu tā veicinātās vides un sociālās īpašības:

ESG integrācija: Fonda mērķa uzņēmumi ir analizēti pirms investīciju lēmuma pieņemšanas un ieguldījumu periodā, ņemot vērā vides, sociālos un korporatīvās pārvaldības jautājumus vai ESG faktorus. Analīzes pamatā ir Evli izveidotā iekšējā ESG datu bāze, kuras pamatā ir dati no ārējiem datu sniedzējiem. Evli ir izstrādājis ESG integrāciju, atjauninot Atbildīgas investīcijas principus un Klimata pārmaiņu principus, kā arī izstrādājot ESG rīkus portfeļa pārvaldībai gada laikā. Gada laikā Evli akciju un uzņēmumu obligāciju fondiem tika piešķirts ESG4Real sertifikāts. ESG4Real ir bezpeļņas un politiski neatkarīga sertifikācija, kas nodrošina pamatplatformu atbildīgām investīcijām un ESG analīzei, kā arī piedāvā neatkarīgu kvalitātes nodrošināšanu par to, kā līdzekļu pārvaldītāji izpilda šīs prasības.

Izslēgšana pēc nozares: fonds ir izslēdzis kaitīgās nozares, pamatojoties uz Evli Atbildīgu ieguldījumu principiem un Klimata pārmaiņu principiem. Turklāt mērķa uzņēmumi ir regulāri uzraudzīti attiecībā uz ANO Globālajā līgumā, ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem un ESAO daudznacionālo uzņēmumu principiem noteikto principu pārkāpumiem. Pamatojoties uz regulāru uzraudzību, Evli Atbildīgo investīciju komanda veiks nepieciešamos pasākumus attiecībā uz uzņēmumiem, kuri tiek turēti aizdomās par

pārkāpumi augstākminētos starptautiskos principus. Šādus uzņēmumus var vai nu tieši izslēgt, vai arī Evli var ar tiem sazināties. Ja dialogs ar uzņēmumu neizdodas vai tiek uzskatīts par nelietderīgu, uzņēmumu var pievienot izslēgšanas sarakstam.

Klimata pārmaiņu mazināšana: Evli mērķis ir panākt oglekļa neitralitāti vēlākais līdz 2050. gadam, un tas ir izvirzījis starpposma mērķi līdz 2030. gadam par 50 procentiem samazināt netiešās emisijas no visām investīcijām, ja tas ir iespējams investīciju vidē. Salīdzinājuma gads ir 2019. Emisiju samazināšanas mērķa fonda daļa var atšķirties dažādos fondos. Gada laikā Evli noteica pirmo starpposma mērķi Net Zero Asset Managers Initiative ("NZAM iniciatīva") ietvaros. Starpposma mērķis sastāv no trim atsevišķiem mērķiem: ieguldījumu mērķa, iesaistīšanās mērķa un uzņēmuma novērtējuma mērķa. Plašāka informācija par starpposma mērķi ir publicēta NZAM tīmekļa vietnē.

Aktīva īpašumtiesības un iesaistīšanās: gada laikā Evli aktīvi iesaistījās īpašumā, iesaistoties kopā ar 37 uzņēmumiem. Gada laikā Evli fondā uzsāka sadarbību ar vienu uzņēmumu. Turklāt Evli kā uzņēmums piedalījās šādās investoru iniciatīvās, kas veicina Evli atbildīgu ieguldījumu tēmas: Climate Action 100+, CDP koordinētas investoru vēstules un iesaistīšanās ar CDP starpniecību, kuras mērķis ir mudināt uzņēmumus noteikt uz zinātni balstītus mērķus. Cilvēktiesību jomā Evli turpināja atbalstīt iniciatīvu PRI Advance, kuras ietvaros investori kopīgi rīkojas cilvēktiesību un sociālajos jautājumos. Gada laikā iniciatīvas dalībnieki ir sākuši sadarboties ar mērķa uzņēmumiem. 2023. gadā Evli pievienojās starptautiskajai investoru iniciatīvai Nature Action 100, kas mudina uzņēmumus veikt vērienīgākus pasākumus, lai novērstu dabas zudumu. Turklāt 2023. gada vasarā Evli parakstīja kopīgu investoru paziņojumu ar citiem investoriem par Eurosif, PRI, IIGCC, EFAMA un UNEP FI Eiropas ilgtspējas ziņošanas standartiem (ESRS). Paziņojumā ES Komisija tiek aicināta ievērot iepriekš saskaņotās pamatnostādnes par ESRS pārskatu standartu, lai aizpildītu pašreizējos datu trūkumus ES ilgtspējīgu finanšu tiesību aktos. Evli arī piedalījās uzņēmumu būtiskuma analizēs, pārrunāja atbildības tēmas ar citām ieinteresētajām pusēm un aktīvi piedalījās konsultāciju procesā par Informācijas izpaušanas regulu ar dažādām pusēm.

Ilgspējība
indikatoru mēra, kā tiek
sasniegtas finanšu
produkta veicinātās
vides vai sociālās īpašības.

● Kā darbojas ilgtspējas rādītāji?

Indikatora nosaukums	2023. gads	2022. gads
Uzņēmumi bez nopietniem normu pārkāpumiem	100,0%	100,0%
To uzņēmumu daļa, kuriem Parīzē ir saskaņoti klimata mērķi	56,5%	46,8%
Vidējā svērtā oglekļa intensitāte (tvērums 1+2 tCO ₂ e / \$ pārdošana) no pārskata gada ieguldījumiem		
Pārskata gads	52,3	64,7
Pārskata gads - 1	63,8	73,7
Pārskata gads - 2	71,5	77,3

● ...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējas rādītāju sniegums iepriekšējos pārskata gados ir parādīts augstāk.

● Kādi bija to ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veicināja, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonds papildus citām īpašībām veicina vides un sociālos raksturlielumus, bet neuzņemas saistības veikt ilgtspējīgus ieguldījumus. Taču fonds ir veicis investīcijas, kas atbilst ES taksonomijas sistēmas (ES Taksonomijas regulas) kritērijiem, ekoloģiski ilgtspējīgās saimnieciskās darbības. ES taksonomijas regula nosaka kritērijus videi ilgtspējīgai saimnieciskajai darbībai, kas tiek uzskatīta par regulas vides mērķu sasniegšanu veicinošu. Detalizētāka informācija par ES taksonomijai saskaņotām investīcijām ir atrodama vēlāk ziņojumā.

Galvenā nelabvēlīgā ietekme ir investīciju lēmumu būtiskākā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļošanas apkarošanu.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un tam ir pievienoti īpaši Savienības kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji ekoloģiski ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām. Ieguldījumos, kas ir šī finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā Savienības kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Evli ir ņēmis vērā savu investīciju galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem (Galvenā nelabvēlīgā ietekme jeb PAI rādītāji) saskaņā ar Evli Atbildīgu ieguldījumu principiem un Klimata pārmaiņu principiem. Visi obligātie rādītāji, kas mēra siltumnīcefekta gāzu emisijas, bioloģisko daudzveidību, ūdeni, atkritumus un sociālās un darbinieku lietas, plus divi brīvprātīgie rādītāji (vides rādītājs 4. Investīcijas uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām, un sociālais rādītājs 14. Konstatēto smagu cilvēktiesību gadījumu skaits problēmas un starpgadījumi) ir ņemti vērā. PAI rādītāji ir izskatīti iekšējā procesā, kas balstīts uz Evli Atbildīgas investēšanas principiem. Pamatojoties uz ārēja pakalpojumu sniedzēja datiem, ir izveidots iekšējais PAI rīks, lai skatītu ieguldījumu mērķim atbilstošos PAI rādītājus.

Evli Atbildīgas investēšanas principi ir specifiski aktīvu klasei un attiecas uz visiem Evli fondiem. Evli Atbildīgu ieguldījumu principi un klimata pārmaiņu principi nosaka nozarei specifiskus izslēgšanas ierobežojumus un procesu, kā rīkoties ar visiem konstatētajiem normu pārkāpumiem.



Kādi bija šī finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

Lielākās investīcijas	sektors	% aktīvi	Valsts
Boise Cascade Co	Rūpniecība	3,53%	Savienotās Valstis
Broadcom Inc	Informāciju tehnoloģijas	2,9%	Savienotās Valstis
Ouens Kornings	Rūpniecība	2,57%	Savienotās Valstis
Thor Industries Inc	Patērētāju izvēle	2,49%	Savienotās Valstis
Artisan Partners Asset Managem	Finanses	2,36%	Savienotās Valstis
Computacenter PLC	Informāciju tehnoloģijas	2,3%	Apvienotā Karaliste
CRH PLC	Materiāli	2,28%	Īrija
Dropbox Inc	Informāciju tehnoloģijas	2,25%	Savienotās Valstis
Cie de Saint-Gobain	Rūpniecība	2,22%	Francija
Arcadis NV	Rūpniecība	2,22%	Nīderlande
Virtus Investment Partners Inc	Finanses	2,16%	Savienotās Valstis
McKesson Corp	Veselības aprūpe	2,15%	Savienotās Valstis
CBIZ Inc	Rūpniecība	2,09%	Savienotās Valstis
Renasas Electronics Corp	Informāciju tehnoloģijas	2,07%	Japāna
Cognizant Technology Solutions	Informāciju tehnoloģijas	2,06%	Savienotās Valstis

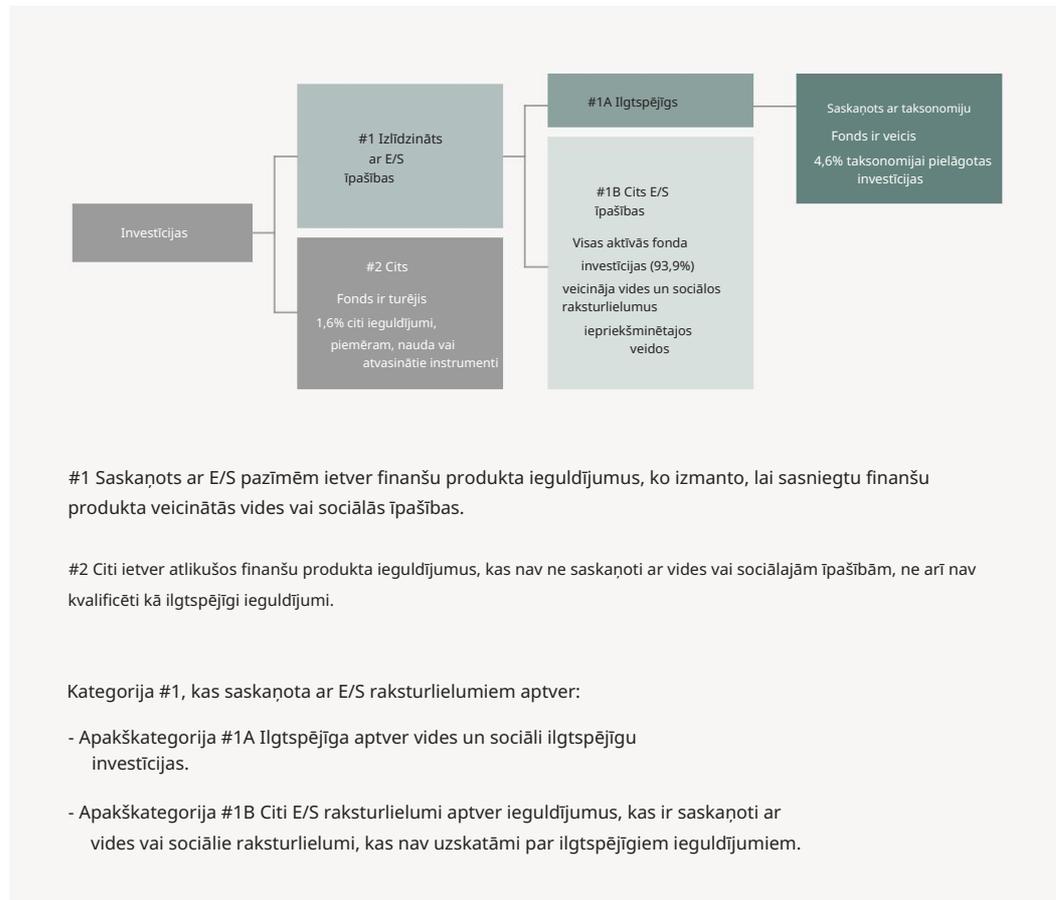
Sarakstā ietilpst investīcijas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir: 2023



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

- Kāds bija aktīvu sadalījums?

Aktīvu sadale
apraksta akciju
ieguldījumu
konkrētos aktīvos.



- Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

sektors	% aktīvi
Materiāli	2,3%
Rūpniecība	26,2%
Patērētāju izvēle	15,3%
Patērētāju skavas	1,4%
Veselības aprūpe	12,9%
Finanses	8,0%
Informāciju tehnoloģijas	24,8%
Sakaru pakalpojumi	7,5%
Nozares un apakšnozares, kas gūst ieņēmumus no fosilā kurināmā izpētes, ieguves, ieguves, ražošanas, apstrādes, uzglabāšanas, rafinēšanas vai izplatīšanas, tostarp transportēšanas, uzglabāšanas un tirdzniecības	1,44%



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Fonds ir veicis ieguldījumus, kas atbilst ES taksonomijai, kā norādīts tālāk. Citi ziņotie ieguldījumi, kas veicina vides faktoros, nav ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar Taksonomijas regulu. Uzrādītā taksonomijai pielāgoto ieguldījumu proporcija ir balstīta uz datiem, ko sniedz ārējs datu sniedzējs un ko nav pārbaudījis trešā puse. Fonds ziņo tikai par informāciju, kas ir pieejama par taksonomiju. Tā kā dati par saskaņošanu ar taksonomiju no uzņēmumiem ir pieejami tikai daļēji, taksonomijai saskaņoto investīciju īpatsvars ir daļēji balstīts uz datu sniedzēja aprēķiniem. Iepriekš nosūtītie dati par fosilo gāzi un kodolenerģiju, kas atbilst taksonomijai, un kapitāla un darbības izdevumu proporcijas ir tie, ko ziņojuši mērķa uzņēmumi. Papildus uzņēmumu ziņotajiem datiem, taksonomijai saskaņotie ieņēmumi ir balstīti uz datu sniedzēja aprēķiniem. Tiktāl, ciktāl emitenti sāks ziņot par taksonomijas saskaņošanu, paziņotie skaitļi aizstās pašreizējos skaitļus, ko aprēķinājis datu sniedzējs, un taksonomijas saskaņošanas informācija var kļūt precīzāka.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas

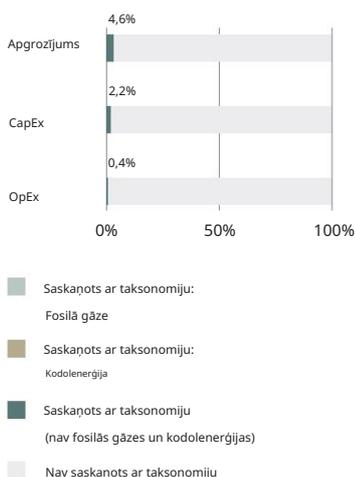
Jā:

Fosilajā gāzē Kodolenerģētikā

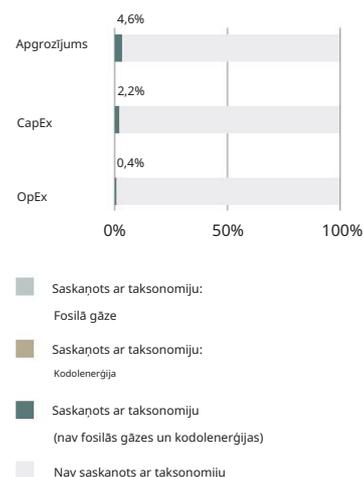
Nē

Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas izlīdzināšana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, bet otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas izlīdzināšana tikai saistībā ar ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.

1. Taksonomijas pielīdzināšana investīcijas, tostarp valsts obligācijas*



2. Taksonomijas pielīdzināšana investīcijas, izņemot valsts obligācijas*



*Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem.

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tas palīdz ierobežot klimata pārmaiņas ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam ES taksonomijas mērķim – skatīt paskaidrojuma piezīmi kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?

Fonds ir veicis 4,6% taksonomijai saskaņotas investīcijas. Saskaņā ar uzņēmumu sniegto informāciju pārejas darbību īpatsvars bijis 0,0% un veicinošo darbību īpatsvars 0,7%.

- Kā to ieguldījumu procentuālā daļa, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju, bija salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?

Iepriekšējā gadā taksonomijai pielāgoto investīciju īpatsvars, pamatojoties uz ieņēmumiem, bija 3,0 %.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?

Atbildīgu ieguldījumu principi, Klimata pārmaiņu principi un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem ieguldījumiem. Fonds ir veicis arī ieguldījumus, piemēram, riska ierobežošanas vai likviditātes nolūkos. Fonds var būt arī ieguldījis atvasināto instrumentu līgumos gan riska ierobežošanas nolūkos, gan fonda ieguldījumu stratēģijas ietvaros, un tajā var būt bijusi nauda. Uz šādiem ieguldījumiem neattiecas iepriekš aprakstītās ESG prasības vai minimālie drošības pasākumi.



Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?

Astoņpadsmit uzņēmumi tika izslēgti no Evli Global fonda mērķa saraksta ar produktu saistītu iemeslu dēļ (ar sabiedrību saistītu iemeslu dēļ), divi uzņēmumi tika izslēgti vides un sociālu iemeslu dēļ, kas saistīti ar ANO Globālā līguma principiem, un piecpadsmit uzņēmumi tika izslēgti no fonda, pamatojoties uz Evli klimata pārmaiņu principiem. Četri uzņēmumi tika svītroti no fonda mērķa saraksta citu ar ilgtspēju saistītu iemeslu dēļ. 2023. gadā tika uzsākta sadarbība ar vienu uzņēmumu, pamatojoties uz sociālajiem un labas pārvaldības faktoriem.

Avoti: Evli, MSCI, ISS ESG

Šī izpaušana tika izstrādāta, izmantojot informāciju no MSCI ESG Research LLC vai tā saistītajiem uzņēmumiem vai informācijas sniedzējiem. Lai gan Evli Fund Management Company Ltd informācijas sniedzēji, tostarp, bez ierobežojumiem, MSCI ESG Research LLC un tā saistītie uzņēmumi ("ESG puses"), iegūst informāciju ("Informācija") no avotiem, kurus tie uzskata par uzticamiem, neviena no ESG pusēm negarantē un negarantē, jebkādu šeit sniegto datu oriģinalitāti, precizitāti un/vai pilnīgumu un nepārprotami atsakās no visām tiešajām vai netiešajām garantijām, ieskaitot garantijas par piemērotību tirdzniecībai un piemērotību noteiktam mērķim. Informāciju drīkst izmantot tikai jūsu iekšējai lietošanai, to nedrīkst reproducēt vai atkārtoti izplatīt nekādā veidā, un to nedrīkst izmantot kā pamatu vai sastāvdaļu jebkādiem finanšu instrumentiem, produktiem vai indeksiem. Turklāt nevienam no Informācijas nevar izmantot, lai noteiktu, kurus vērtspapirus pirkt vai pārdot vai kad tos pirkt vai pārdot. Neviena no ESG Pusēm neuzņemas nekādu atbildību par kļūdām vai izlaidumiem saistībā ar jebkuriem šeit esošajiem datiem, kā arī par jebkādiem tiešiem, netiešiem, īpašiem, sodošiem, izrietošiem vai citiem zaudējumiem (ieskaitot zaudēto peļņu), pat ja tā ir informēta par šādu iespēju, par šādiem zaudējumiem.

IV PIELIKUMS

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

Produkta nosaukums: Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund

Juridiskās personas identifikators: 549300UFJRQ77N3UYE48

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņā investīcijas ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ja ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējīgas investīcijas ar mērķi vides jomā var būt saskaņotas ar taksonomiju vai nē.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis?

Jā

Nē

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%

saimnieciskās darbībās, kas ES kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

saimnieciskās darbībās, kuras ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) īpašības un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars no ilgtspējīgiem ieguldījumiem bija 73 %.

ar vides mērķi saimnieciskās darbībās, kuras ES ir kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

ar mērķi vides jomā saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?

Ilgtermiņa rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātie E/S raksturlielumi varētu būt vides un/vai sociāli, un tie ietvēra šādas pazīmes:

Minimālā ilgtermiņīgo ieguldījumu proporcija Fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kas veicināja vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO Ilgtspējīgas attīstības mērķos (SDG) un/vai ES taksonomijā, lai gan tas nav nozīmīgs. var kaitēt citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērot labas pārvaldības praksi.

ESG vērtējums Fonds veicināja E/S raksturlielumus, ieguldot uzņēmumos vai emitentos ar labvēlīgiem ESG rādītājiem. Ieguldījumu saņēmējus uzņēmumus vai emitentus ir analizējis un novērtējis NAM vai ārējs pakalpojumu sniedzējs, lai nodrošinātu, ka iekļaušanai ir piemēroti tikai vērtspapīri, ko emitējuši uzņēmumi, kas atbilst minimālajam ESG rādītājam.

Uz nozari un vērtībām balstīti izņēmumi Fonds veicināja E/S raksturlielumus, izslēdzot uzņēmumus, kas tika uzskatīti par nepiemērotiem, pamatojoties uz to uzņēmējdarbību vai korporatīvo rīcību.

Nordea Asset Management Parīzei pieskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja E/S raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir bijusi ievērojama fosilā kurināmā iedarbība, ja vien tiem nebija uzticamas pārejas stratēģijas.

Fonda izmantotais etalons netika noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu fonda veicinātās E/S pazīmes.

● Kā darbojas ilgtspējas rādītāji?

Ilgtermiņa Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	Ieguldīti 18 tCO ₂ e / m€	98,56 %	98,02 %
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 153 tCO ₂ e / m€	98,56 %	98,02 %
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuri ir bijuši iesaistīti UNGC vai ESAO principu pārkāpumos United Vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,39 % iesaistīti pārkāpumos	98,56 %	98,02 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

● ...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtermiņa Indikators	Metrika	Atsauces Periods		Metriskās vērtības atbilstības segums		
		2023. gads	2022. gads			
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	2023. gads	Ieguldīti 18 tCO ₂ e / m€	98,56 %	98,02 %	
		2022. gads	Ieguldīti 15 tCO ₂ e / m€	97,66 %	97,49 %	
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	2023. gads	Ieguldīti 153 tCO ₂ e / m€	98,56 %	98,02 %	
		2022. gads	N/A	N/A	N/A	
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos United Nations UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	2023. gads	0,39 % iesaistīti pārkāpumos	98,56 %	98,02 %	
		2022. gads	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	97,66 %	97,61 %	

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

● Kādi bija to ilgtermiņo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtermiņo investīcijas veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtermiņo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu vienā vai vairākos ANO SDG vai alternatīvi iesaistīties taksonomijas pasākumos. Ilgtermiņo investīcijas veicināja mērķu sasniegšanu, izmantojot fonda ieguldījumus uzņēmumos, kuros vismaz 20% no to darbības varētu būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu ekoloģiski ilgtermiņo mērķi vai sarakstā iekļautu vides vai sociālo mērķi. ANO IAM.

ANO SDG ir 17 ilgtermiņo attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai izbeigtu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību līdz 2030. gadam.

ES taksonomija nodrošina ietvaru videi ilgtermiņo saimniecisko darbību novērtējumam un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtermiņo Eiropas Zaļā kursa kontekstā.

Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir visnozīmīgākā investīciju lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgās investīcijas, kuras daļēji veica finanšu produkts, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti tālāk aprakstītie PAI indikatori, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas nepārvar sliekšņus.

- Kā tika ņemti rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem vērā?

DNSH tests, kas ir daļa no metodoloģijas ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanai, identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu saistībā ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami zemāk minēto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
 - Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
 - Emisijas ūdenī
 - Bīstamie atkritumi

Rādītāji sociālajiem un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem:

- UNGC un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu dažādība
- Pakļaušana pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Smagas cilvēktiesību problēmas un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgs ieguldījums. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti smagos cilvēktiesību incidentos, smagos strīdos saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai UNGC un ESAO principu pārkāpumiem.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija vieni no sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kas guvuši vairāk nekā 0% ieņēmumu no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kas vairāk nekā 5% ieguva no parastā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas īpaši paredzēti fosilā kurināmā nozarei, izturēja tikai DNSH tests, ja tie neatbilst ar klimatu saistītiem izslēgšanas kritērijiem, kas noteikti ES Parīzes saskaņotajā etalonā ar ieņēmumu sliekšni 1% oglēm, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai, izmantojot fosilo kurināmo, un tiem bija klimats. pārejas plāns. Mūsu Parīzes saskaņotajā fosilā kurināmā politikā ir aprakstīti kritēriji, kas tiek izmantoti, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Papildu izņēmumi, lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, tika piemēroti fonda ieguldījumu jomā, lai izvairītos no investīcijām uzņēmumos, kas bija iesaistīti ogļu termiskajā ražošanā vai fosilā kurināmā ražošanā no naftas smiltīm un arktisko urbumu, kā arī strīdīgos ieročos un pornogrāfijā.

Dati par PAI indikatoriem, kas nepieciešami DNSH pārbaudei, tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm
Daudznacionālie uzņēmumi un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi? Sīkāka informācija:
Ilgtspējīgo investīciju saskaņošana ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgas investīcijas, izmantojot indikatoru UNGC un OECD principu pārkāpumi.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina īpaši ES kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kas ņem vērā ES kritērijus videi ilgtspējīgai saimnieciskai darbībai. Investīcijas, kas ir pamatā atlikušajai šī fonda daļai, nav ņemti vērā ES kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Konkrētie PAI rādītāji, kas tika ņemti vērā šim fondam

bija:

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	SEG emisijas	Darbības joma 1 SEG emisijas	10 674 tCO ₂ e	98,56 %	98,02 %
		Darbības joma 2 SEG emisijas	27 991 tCO ₂ e	98,56 %	98,02 %
		Darbības joma 3 SEG emisijas	300 102 tCO ₂ e	98,56 %	98,02 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2	38 665 tCO ₂ e	98,56 %	98,02 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2+3	338 768 tCO ₂ e	98,56 %	98,02 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	Ieguldīti 18 tCO ₂ e / m€	98,56 %	98,02 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 153 tCO ₂ e / m€	98,56 %	98,02 %
	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	63 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ieņēmumiem	98,56 %	98,02 %
		SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem Apjoms 1+2+3	531 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ieņēmumiem	98,56 %	97,63 %
	Riska darījumus ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	0,00 % investīcijas fosilajā kurināmajā	98,56 %	98,56 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas	82,44 % neatjaunojamās enerģijas patēriņš	98,56 %	71,41 %
		Investīciju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	0,00 % nav atjaunojamās enerģijas ražošana	98,56 %	0,00 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	Energijas patēriņa intensitāte uz spēcīgas ietekmes klimatu nozarē	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zvejniecība (A)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumiem	0,00 %	0,00 %
		Ieguves rūpniecība un karjeru izstrāde (B)	1,27 GWh / m€ no ieņēmumiem	1,57 %	1,57 %
		Ražošana (C)	0,25 GWh / m€ no ieņēmumiem	39,07 %	38,10 %
		Elektrības gāzes tvaika un gaisa kondicionēšanas padeve (D)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumiem	0,00 %	0,00 %
		Ūdensapgādes kanalizācijas atkritumu apsaimniekošana un sanācija (E)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumiem	0,00 %	0,00 %
		Būvniecība (F)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumiem	0,00 %	0,00 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība remonte (G)	0,08 GWh / m€ no ieņēmumiem	16,07 %	13,54 %
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumiem	0,00 %	0,00 %
		Darbības ar nekustamo īpašumu (L)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumiem	0,00 %	0,00 %
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonas	Investīciju daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuru vietas/darbība atrodas bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonās vai to tuvumā	0,00 % ar negatīvu ietekmi	98,56 %	98,02 %
Ūdens	Emisijas uz ūdens	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu radītās emisijas tonnās uz vienu miljonu EUR, kas izteiktas kā svērtais vidēji	Investēts 0,00 tonnas / m€	98,56 %	13,46 %
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Tonnas bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu, ko radījuši ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi uz vienu miljonu EUR investēt, izteikts kā vidējais svērtais	Investētas 397,32 tonnas / m€	98,56 %	80,81 %

SOCIĀLIE UN DARBINIEKI, CILVĒKTIESĪBU CIEŅA, PRETKORUPCIJA
UN PRETKUUKULĒŠANAS JAUTĀJUMI

	Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Sociālās un darbinieku lietas	ANO pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomiskā organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,39 % iesaistīti pārkāpumos	98,56 %	98,02 %
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību UN Global Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos bez politikām, lai uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai novērstu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,92 % bez polisēm	98,56 %	84,27 %
	Nekoriģēta darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu vidējā neizlīdzinātā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	3,39% darba samaksas atšķirība	98,56 %	22,01 %
	Valdes dzimumu dažādība	Vidējā sieviešu un vīriešu valdes locekļu attiecība ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, izteikta procentos no visiem valdes locekļiem	19,22 % (sieviešu direktores / kopējais direktoru skaits)	98,56 %	94,62 %
	Pakļaušana strīdīgiem ieročiem (pretkājnieku mīnas, kasešu municija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči)	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas iesaistīti ražošanā vai pārdošanā pretrunīgi ieročus	0,00 % iesaistīšanās	98,56 %	98,25 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.



Kādas bija šī finanšu produkta lielākās investīcijas?

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir:

2023. gada 1. janvāris —
2023. gada 31. decembris

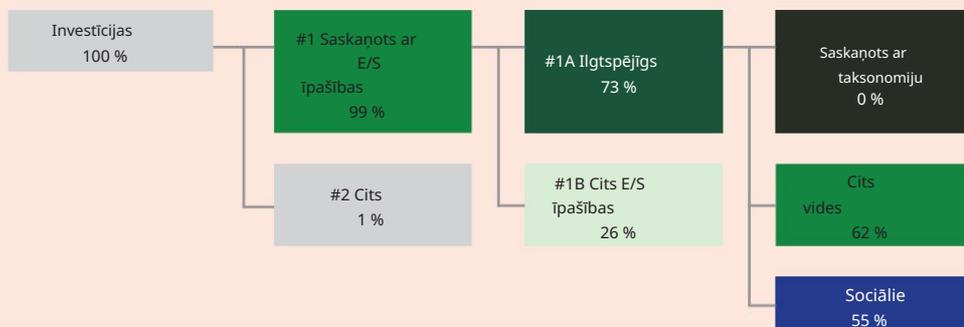
Lielākās investīcijas	sektors	Aktīvu valsts
Taivānas pusvadītāju ražošana	Tehnoloģija	9,29 % Taivāna, Ķīnas province
Samsung Electronics	Tehnoloģija	7,68 % Korejas Republika
Tencent Holdings	Komunikācijas	5,35% Ķīna
Alibaba Group Holding	Komunikācijas	4,87% Ķīna
HDFC banka	Finanšu	3,44% Indija
Grupo Financiero Banorte	Finanšu	3,32 % Meksika
ICICI banka	Finanšu	3,20% Indija
Samsung SDI	Patērētājs, cikliskis	3,13 % Korejas Republika
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanšu	2,73 % Indonēzija
Meituan	Komunikācijas	2,53% Ķīna
MercadoLibre	Komunikācijas	2,47 % Urugvaja



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

Aktīvu sadalījums raksturo ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S pazīmēm ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

#2 Cits ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, ne arī nav kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija #1, kas saskaņota ar E/S raksturlielumiem aptver:

- Apakškategorija #1A Ilgtspējīga aptver vides un sociālo jomu ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija #1B Citi E/S raksturlielumi aptver ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, kas nav kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts satur ieguldījumus gan ar vides, gan sociālo mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālajiem mērķiem nav noteikta prioritāte, un stratēģija nav vērsta uz īpašu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process ietver vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot ieguldījumu pārvaldniekam elastīgi sadalīt starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

sektors	Aktīvi
Finanšu	26,46 %
Tehnoloģija	21,80 %
Komunikācijas	21,25 %
Patērtājs, ciklisks	9,58 %
Rūpnieciskais	7,50 %
Patērtājs, neciklisks	6,71 %
Energija	3,58 %
Pamatmateriāli	1,69 %
<small>Skaidra nauda</small>	1,44 %
Summa	100,00 %



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Lai nodrošinātu atbilstību ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai degvielu ar zemu oglekļa emisiju līmeni līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijai kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinot darbības, tiešā veidā citas darbības var sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas alternatīvas ar zemu oglekļa emisiju līmeni un kurām cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmenis atbilst vislabākajiem rezultātiem.

Ar taksonomiju saistītās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļo darbību ieņēmumu daļu.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda zaļās investīcijas, ko ieguldījuši uzņēmumi, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai ?

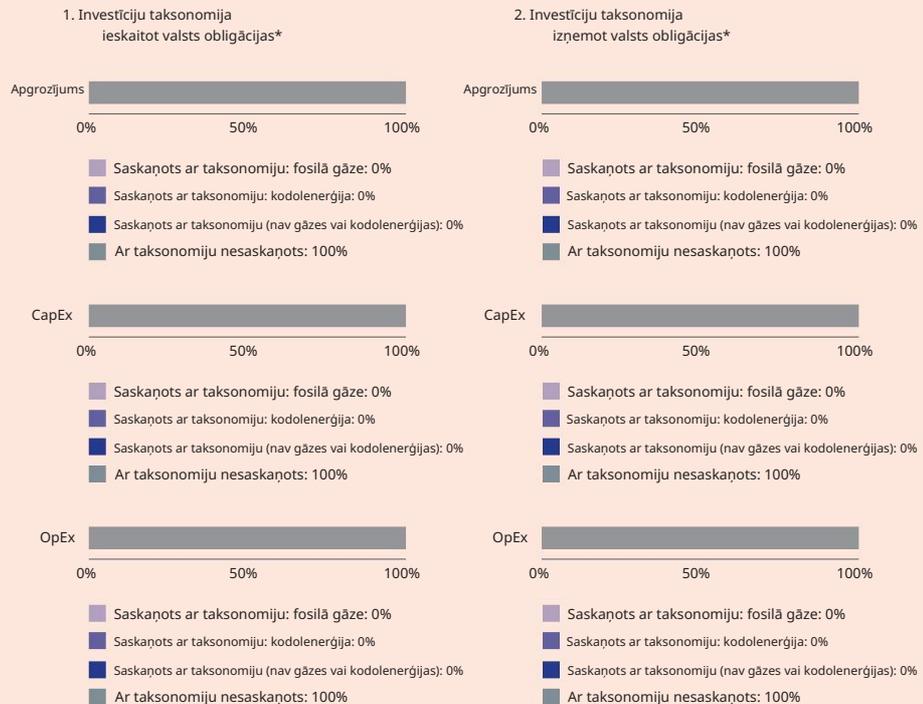
 Jā:

Fosilajā gāzē

Kodolenerģētikā

 Nē

Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanas noteikšanai, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā pret visiem finanšu produkta ieguldījumiem, ieskaitot valsts obligācijas, bet otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai saistībā ar ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.



* Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšanu") un nerada būtisku kaitējumu nevienam ES taksonomijas mērķim – skatīt paskaidrojuma piezīmi kreisajā malā. . Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts kādās ar fosilo kurināmo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Taksonomijas saskaņošanas novērtējums pašlaik tiek veikts, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu iesniegtiem datiem no ieguldījuma saņēmējiem uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti instrumenti un procesi, lai izmērītu būtisku kaitējumu un minimālās sociālās garantijas.

Trešo personu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Ieguldījumu taksonomijas saskaņošana ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai saskaņotām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski paziņoto uzņēmuma datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tie ir pieejami. Ja līdzvērtīgu datu sniegšanai tiek izmantoti datu sniedzēji, NAM ir veikusi datu sniedzēja metodoloģijas uzticamības pārbaudi. Ievērojot piesardzību, ja vien mēs nevaram apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa turējumu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no Taxonomy Aligned Investments.

Investīciju atbilstība ES taksonomijai nav bijusi pakļauta revidentu apliecinājumam vai trešo pušu pārbaudei. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski paziņoto datu.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?

Darbības veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Aktivitāšu iespējošana	0,00 %
Summa	0,00 %

- Kā to ieguldījumu procentuālā daļa, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju, bija salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai pielāgoti ieguldījumi
2023. gads	0,00 %
2022. gads	0,00 %



ir ilgtspējīgas
investīcijas ar vides

mērķi, kurās nav ņemti vērā vides
ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību
kritēriji saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvars ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju, bija 62 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu investīciju daļa?

Sociāli ilgtspējīgu investīciju īpatsvars bija 55 %.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?

Naudas līdzekļi var būt turēti kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos.

Fonds, iespējams, ir izmantojis atvasinātos instrumentus un citus paņēmienus mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami.

Minimālās vides vai sociālās garantijas nebija piemērojamas.



Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?

Ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, ko izmanto, lai izvēlētos ieguldījumus, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ir pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kāda bija šī finanšu produkta veiktspēja salīdzinājumā ar atsauces etalonu?

Atsauces kritēriji ir indeksi, lai noteiktu, vai finanšu produkts sasniedz ilgtspējīgu mērķi.

Nav piemērojams.

IV PIELIKUMS

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

Produkta nosaukums: Nordea 1 – Global Stable Equity Fund – Euro Hedged
Juridiskās personas identifikators: 549300IK30ET6JVM1T50

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņīgās investīcijas ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ja ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējīgas investīcijas ar mērķi vides jomā var būt saskaņotas ar taksonomiju vai nē.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis?

Jā

Nē

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%

saimnieciskās darbībās, kas ES kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

saimnieciskās darbībās, kuras ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) īpašības un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars no ilgtspējīgiem ieguldījumiem bija 79 %.

ar vides mērķi saimnieciskās darbībās, kuras ES ir kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

ar mērķi vides jomā saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?

Ilgtermiņa rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātie E/S raksturlielumi varētu būt vides un/vai sociāli, un tie ietvēra šādas pazīmes:

Ilgtermiņi ieguldījumi Lai gan fonds nav apņēmis veikt ilgtermiņus ieguldījumus, fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kas veicināja vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO Ilgtermiņus attīstības mērķos (SDG) un /vai ES taksonomiju, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozari un vērtībām balstīti izņēmumi Fonds veicināja E/S raksturlielumus, izslēdzot uzņēmumus, kas tika uzskatīti par nepiemērotiem, pamatojoties uz to uzņēmējdarbību vai korporatīvo rīcību.

Nordea Asset Management Parīzei pieskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja E/S raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir bijusi ievērojama fosilā kurināmā iedarbība, ja vien tiem nebija uzticamas pārejas stratēģijas.

Fonda izmantotais etalons netika noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu fonda veicinātās E/S pazīmes.

● Kā darbojās ilgtermiņa rādītāji?

Ilgtermiņa Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	Ieguldīti 30 tCO ₂ e / m€	99,08 %	98,71 %
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 195 tCO ₂ e / m€	99,08 %	98,71 %
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuri ir bijuši iesaistīti UNGC vai ESAO principu pārkāpumos United Vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	99,08 %	98,66 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērumi: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

● ...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējība Indikators	Metrika	Atsauce		Metriskās vērtības atbilstības segums		
		Periods				
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	2023. gads	Ieguldīti 30 tCO ₂ e / m€	99,08 %	98,71 %	
		2022. gads	Ieguldīti 34 tCO ₂ e / m€	98,67 %	98,67 %	
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	2023. gads	Ieguldīti 195 tCO ₂ e / m€	99,08 %	98,71 %	
		2022. gads	N/A	N/A	N/A	
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos United Nations UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	2023. gads	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	99,08 %	98,66 %	
		2022. gads	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	98,67 %	98,67 %	

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

● Kādi bija to ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgas investīcijas veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu vienā vai vairākos ANO SDG vai alternatīvi iesaistīties taksonomijas pasākumos. Ilgtspējīgas investīcijas veicināja mērķu sasniegšanu, izmantojot fonda ieguldījumus uzņēmumos, kuros vismaz 20% no to darbības varētu būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu ekoloģiski ilgtspējīgu mērķi vai sarakstā iekļautu vides vai sociālo mērķi. ANO IAM.

ANO SDG ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai izbeigtu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību līdz 2030. gadam.

ES taksonomija nodrošina ietvaru videi ilgtspējīgu saimniecisko darbību novērtējumam un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas Zaļā kursa kontekstā.

Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir visnozīmīgākā investīciju lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgās investīcijas, kuras daļēji veica finanšu produkts, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti tālāk aprakstītie PAI indikatori, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas nepārvar sliekšņus.

- Kā tika ņemti rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem vērā?

DNSH tests, kas ir daļa no metodoloģijas ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanai, identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu saistībā ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami zemāk minēto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
 - Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
 - Emisijas ūdenī
 - Bīstamie atkritumi

Rādītāji sociālajiem un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem:

- UNGC un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu dažādība
- Pakļaušana pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Smagas cilvēktiesību problēmas un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgs ieguldījums. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti smagos cilvēktiesību incidentos, smagos strīdos saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai UNGC un ESAO principu pārkāpumiem.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija vieni no sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kas guvuši vairāk nekā 0% ieņēmumu no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kas vairāk nekā 5% ieguva no parastā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas īpaši paredzēti fosilā kurināmā nozarei, izturēja tikai DNSH tests, ja tie neatbilst ar klimatu saistītiem izslēgšanas kritērijiem, kas noteikti ES Parīzes saskaņotajā etalonā ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleņiem, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai, izmantojot fosilo kurināmo, un tiem bija klimats. pārejas plāns. Mūsu Parīzes saskaņotajā fosilā kurināmā politikā ir aprakstīti kritēriji, kas tiek izmantoti, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Papildu izņēmumi, lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, tika piemēroti fonda ieguldījumu jomā, lai izvairītos no investīcijām uzņēmumos, kas bija iesaistīti ogļu termiskajā ražošanā vai fosilā kurināmā ražošanā no naftas smiltīm un arktisko urbumu, kā arī strīdīgos ieročos un pornogrāfijā.

Dati par PAI indikatoriem, kas nepieciešami DNSH pārbaudei, tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm

Daudznacionālie uzņēmumi un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi? Sīkāka informācija:

Ilgspējīgo investīciju saskaņošana ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgas investīcijas, izmantojot indikatoru UNGC un OECD principu pārkāpumi.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina īpaši ES kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kas ņem vērā ES kritērijus videi ilgtspējīgai saimnieciskai darbībai. Investīcijās, kas ir pamatā atlikušajai šī fonda daļai, nav ņemti vērā ES kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Konkrētie PAI rādītāji, kas tika ņemti vērā šim fondam

bija:

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	SEG emisijas	Darbības joma 1 SEG emisijas	12 022 tCO ₂ e	99,08 %	98,71 %
		Darbības joma 2 SEG emisijas	4 329 tCO ₂ e	99,08 %	98,71 %
		Darbības joma 3 SEG emisijas	89 793 tCO ₂ e	99,08 %	98,71 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2	16 351 tCO ₂ e	99,08 %	98,71 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2+3	106 144 tCO ₂ e	99,08 %	98,71 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	Ieguldīti 30 tCO ₂ e / m€	99,08 %	98,71 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 195 tCO ₂ e / m€	99,08 %	98,71 %
	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	80 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ieņēmumiem	99,08 %	98,98 %
		SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem Apjoms 1+2+3	442 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ieņēmumiem	99,08 %	98,10 %
	Riska darījumus ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	6,91 % investīcijas fosilajā kurināmajā	99,08 %	98,39 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas	70,04 % neatjaunojamās enerģijas patēriņš	99,08 %	85,44 %
		Neatjaunojamās enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	65,15 % nav atjaunojamās enerģijas ražošana	99,08 %	6,44 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	Enerģijas patēriņa intensitāte uz spēcīgas ietekmes klimatu nozarē	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zvejniecība (A)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Ieguves rūpniecība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumus	0,00 %	0,00 %
		Ražošana (C)	0,26 GWh / m€ ieņēmumu	33,24 %	32,51 %
		Elektrības gāzes tvaika un gaisa kondicionēšanas padeve (D)	3,96 GWh / m€ no ieņēmumus	6,69 %	6,69 %
		Ūdensapgādes kanalizācijas atkritumu apsaimniekošana un sanācija (E)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Būvniecība (F)	0,16 GWh / m€ ieņēmumu	2,95 %	2,95 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība remonts (G)	0,04 GWh / m€ ieņēmumu	8,73 %	8,73 %
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,33 GWh / m€ no ieņēmumus	0,63 %	0,63 %
		Darbības ar nekustamo īpašumu (L)	0,17 GWh / m€ ieņēmumu	1,06 %	1,06 %
		Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonas	Investīciju daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuru vietas/darbība atrodas bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonās vai to tuvumā	2,54 % ar negatīvu ietekmi
Ūdens	Emisijas ūdenī	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu radītās emisijas tonnās uz vienu miljonu EUR, kas izteiktas kā svērtais vidēji	Investēts 0,01 tonna/m€	99,08 %	1,85 %
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Tonnas bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu, ko radījuši ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi uz vienu miljonu EUR investēt, izteiktas kā vidējais svērtais	Investēts 0,30 tonnas/m€	99,08 %	80,58 %

SOCIĀLIE UN DARBINIEKI, CILVĒKTIESĪBU CIENA, PRETKORUPCIJA
UN PRETKUUKULĒŠANAS JAUTĀJUMI

	Nevēlamās ilgspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Sociālās un darbinieku lietas	ANO pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomiskā organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	99,08 %	98,66 %
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību UN Global Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos bez politikām, lai uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai novērstu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,51 % bez polisēm	99,08 %	97,67 %
	Nekorīgā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu vidējā neizīdzinātā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	7,54% atalgojuma atšķirība	99,08 %	44,55 %
	Valdes dzimumu dažādība	Vidējā sieviešu un vīriešu valdes locekļu attiecība ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, izteikta procentos no visiem valdes locekļiem	36,08 % (sieviešu reżisores / kopējais direktoru skaits)	99,08 %	96,55 %
	Pakļaušana strīdīgiem ieročiem (pretkājnieku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči)	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas iesaistīti ražošanā vai pārdošanā pretrunīgi ieročus	0,00 % iesaistīšanās	99,08 %	98,03 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.



Kādas bija šī finanšu produkta lielākās investīcijas?

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir:

2023. gada 1. janvāris —
2023. gada 31. decembris

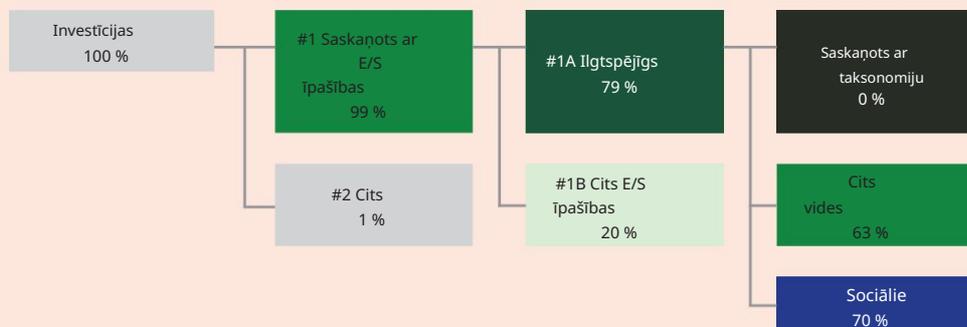
Lielākās investīcijas	sektors	Aktīvu valsts
Alfabēts	Komunikācijas	3,20 % Amerikas Savienotās Valstis
Cigna Group/The	Patērētājs, necikliskis	2,79 % Amerikas Savienotās Valstis
Džonsons un Džonsons	Patērētājs, necikliskis	2,72 % Amerikas Savienotās Valstis
CVS veselība	Patērētājs, necikliskis	2,72 % Amerikas Savienotās Valstis
Sistēmas Cisco	Komunikācijas	2,71 % Amerikas Savienotās Valstis
Kokakola	Patērētājs, necikliskis	2,46 % Amerikas Savienotās Valstis
Sanofi	Patērētājs, necikliskis	2,44 % Francija
Comcast	Komunikācijas	2,37 % Amerikas Savienotās Valstis
Vinči	Rūpnieciskais	2,30 % Francija
eBay	Komunikācijas	2,27 % Amerikas Savienotās Valstis
Nippon telegrāfs un tālrunis	Komunikācijas	2,12 % Japāna
Microsoft	Tehnoloģija	2,07 % Amerikas Savienotās Valstis
Reckitt Benckiser grupa	Patērētājs, necikliskis	1,99 % Apvienotā Karaliste
Bristole-Maiersa Skviba	Patērētājs, necikliskis	1,98% Amerikas Savienotās Valstis
Iberdrola	<small>Komunāle pakalpojumi</small>	1,96 % Spānija



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

Aktīvu sadalījums raksturo ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S pazīmēm ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās ģpašības.

#2 Cits ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajām ģpašībām, ne arī nav kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija #1, kas saskaņota ar E/S raksturlielumiem aptver:

- Apakškategorija #1A Ilgtspējīga aptver vides un sociālo jomu ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija #1B Citi E/S raksturlielumi aptver ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar vides vai sociālajām ģpašībām, kas nav kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts satur ieguldījumus gan ar vides, gan sociālo mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālajiem mērķiem nav noteikta prioritāte, un stratēģija nav vērsta uz ģpašu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process ietver vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot ieguldījumu pārvaldniekam elastīgi sadalīt starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

sektors	Aktīvi
Patēriņš, neciklisks	39,42 %
Komunikācijas	21,13 %
Tehnoloģija	14,07 %
Finanšu	8,87 %
<small>Komerciālie pakalpojumi</small>	6,72 %
Rūpnieciskais	5,88 %
Patēriņš, ciklisks	2,07 %
Pamatmateriāli	1,39 %
<small>Skaidra nauda</small>	0,94 %
FX Forwards	-0,50 %
Summa	100,00 %



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Lai nodrošinātu atbilstību ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai degvielu ar zemu oglekļa emisiju līmeni līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijai kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinot darbības, tiešā veidā citas darbības var sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas alternatīvas ar zemu oglekļa emisiju līmeni un kurām cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmenis atbilst vislabākajiem rezultātiem.

Ar taksonomiju saistītās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

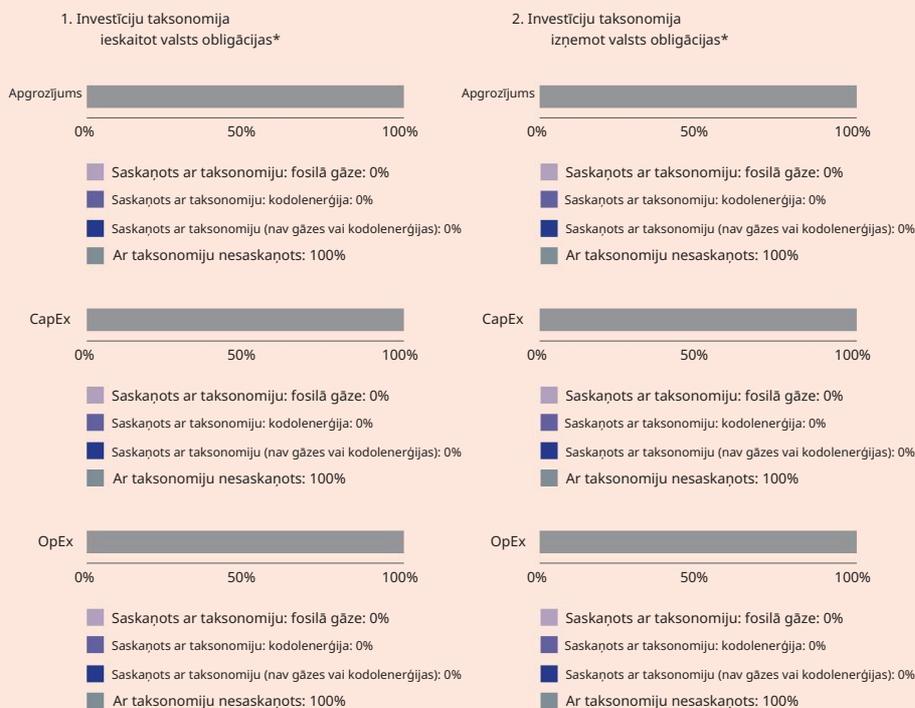
- apgrozījums, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļo darbību ieņēmumu daļu.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda zaļās investīcijas, ko ieguldījuši uzņēmumi, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai¹ ?

Jā: Fosilajā gāzē Kodolenerģētikā

Nē

Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanas noteikšanai, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecībā pret visiem finanšu produkta ieguldījumiem, ieskaitot valsts obligācijas, bet otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai saistībā ar ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.



* Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšanu") un nerada būtisku kaitējumu nevienam ES taksonomijas mērķim – skatīt paskaidrojuma piezīmi kreisajā malā. . Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts kādās ar fosilo kurināmo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Taksonomijas saskaņošanas novērtējums pašlaik tiek veikts, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu iesniegtiem datiem no ieguldījuma saņēmējiem uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti instrumenti un procesi, lai izmērītu būtisku kaitējumu un minimālās sociālās garantijas.

Trešo personu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Ieguldījumu taksonomijas saskaņošana ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai saskaņotām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski paziņoto uzņēmuma datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tie ir pieejami. Ja līdzvērtīgu datu sniegšanai tiek izmantoti datu sniedzēji, NAM ir veikusi datu sniedzēja metodoloģijas uzticamības pārbaudi. Ievērojot piesardzību, ja vien mēs nevaram apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa turējumu, mēs ziņosim par 0 (nulles) procentiem no Taxonomy Aligned Investments.

Investīciju atbilstība ES taksonomijai nav bijusi pakļauta reidentu apliecinājumam vai trešo pušu pārbaudei. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski paziņoto datu.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?

Darbības veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Aktivitāšu iespējošana	0,00 %
Summa	0,00 %

- Kā to ieguldījumu procentuālā daļa, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju, bija salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai pielāgoti ieguldījumi
2023. gads	0,00 %
2022. gads	0,00 %

 ir ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi, kurās nav ņemti vērā vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību kritēriji saskaņā ar Regulu (ES) 2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvars ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju, bija 63 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu investīciju daļa?

Sociāli ilgtspējīgu investīciju īpatsvars bija 70 %.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?

Naudas līdzekļi var būt turēti kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds, iespējams, ir izmantojis atvasinātos instrumentus un citus paņēmienus mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālās vides vai sociālās garantijas nebija piemērojamas.



Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?

Ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, ko izmanto, lai izvēlētos ieguldījumus, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ir pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kāda bija šī finanšu produkta veiktspēja salīdzinājumā ar atsauces etalonu?

Atsauces kritēriji ir indeksi, lai noteiktu, vai finanšu produkts sasniedz ilgtspējīgu mērķi.

Nav piemērojams.

IV PIELIKUMS

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

Produkta nosaukums: Nordea 1 – Eiropas nodrošināto obligāciju fonds

Juridiskās personas identifikators: 549300ODKXRG76EIFH77

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņīgās investīcijas ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ja ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējīgas investīcijas ar mērķi vides jomā var būt saskaņotas ar taksonomiju vai nē.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis?

Jā

Nē

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%

saimnieciskās darbībās, kas ES kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

saimnieciskās darbībās, kuras ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) īpašības un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars no ilgtspējīgiem ieguldījumiem bija 4 %.

ar vides mērķi saimnieciskās darbībās, kuras ES ir kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

ar mērķi vides jomā saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?

Ilgtermiņa rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātie E/S raksturlielumi varētu būt vides un/vai sociāli, un tie ietvēra šādas pazīmes:

Ilgtermiņi ieguldījumi Lai gan fonds nav apņēmis veikt ilgtermiņus ieguldījumus, fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībā, kas veicināja vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO Ilgtermiņus attīstības mērķos (SDG) un /vai ES taksonomiju, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozari un vērtībām balstīti izņēmumi Fonds veicināja E/S raksturlielumus, izslēdzot uzņēmumus, kas tika uzskatīti par nepiemērotiem, pamatojoties uz to uzņēmējdarbību vai korporatīvo rīcību.

Nordea Asset Management Parīzei pieskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja E/S raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir bijusi ievērojama fosilā kurināmā iedarbība, ja vien tiem nebija uzticamas pārejas stratēģijas.

Fonda izmantotais etalons netika noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu fonda veicinātās E/S pazīmes.

Fonds ir ieguldīts ieguldījumu pasaulē, kurā parasti ir augsts ESG veiktspējas līmenis visos komponentos. Līdz ar to pārbaudēm, kas attiecas uz stratēģiju, ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu kopumu un fonda faktiskajiem ieguldījumiem, un tie kalpo tikai kā pārlicība, ka pamatā esošie ieguldījumi konsekventi atspoguļo sagaidāmās aktīvu klases ESG īpašības.

● Kā darbojās ilgtspējas rādītāji?

Ilgtspējība Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	0 tCO ₂ e/m€ investēts	84,03 %	74,68 %
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 54 tCO ₂ e / m€	84,03 %	74,28 %
Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūti un relatīvi)	Investīciju saņēmējvalstu skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju Organizācijas principi un attiecīgā gadījumā valsts tiesību akti	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	13,29 %	13,26 %
		0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	13,29 %	13,26 %
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuri ir bijuši iesaistīti UNGC vai ESAO principu pārkāpumos United Vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	84,03 %	61,83 %
Siltumnīca Gāzes intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	241,89 tCO ₂ e / m€ no IKP	13,29 %	12,73 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

● ...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtspējība Indikators	Metrika	Atsauce Periods	Metriskās vērtības atbilstības segums		
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	2023. gads	0 tCO ₂ e/m€ investēts	84,03 %	74,68 %
		2022. gads	0 tCO ₂ e/m€ investēts	85,43 %	75,44 %
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	2023. gads	Ieguldīti 54 tCO ₂ e / m€	84,03 %	74,28 %
		2022. gads	N/A	N/A	N/A
Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūti un relatīvi)	Investīciju saņēmējvalstu skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju Organizācijas principi un attiecīgā gadījumā valsts tiesību akti	2023. gads	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	13,29 %	13,26 %
		2022. gads	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	11,03 %	11,03 %
		2023. gads	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	13,29 %	13,26 %
		2022. gads	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	11,03 %	11,03 %
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos United NGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	2023. gads	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	84,03 %	61,83 %
		2022. gads	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	85,43 %	64,51 %
Siltumnīca Gāzes intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	2023. gads	241,89 tCO ₂ e / m€ no IKP	13,29 %	12,73 %
		2022. gads	219,39 tCO ₂ e / m€ no īpašumā esošā IKP	11,03 %	10,56 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

- Kādi bija to ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgas investīcijas veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu vienā vai vairākos ANO SDG vai alternatīvi iesaistīties taksonomijas pasākumos. Ilgtspējīgas investīcijas veicināja mērķu sasniegšanu, izmantojot fonda ieguldījumus uzņēmumos, kuros vismaz 20% no to darbības varētu būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu ekoloģiski ilgtspējīgu mērķi vai sarakstā iekļautu vides vai sociālo mērķi. ANO IAM.

ANO SDG ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai izbeigtu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību līdz 2030. gadam.

ES taksonomija nodrošina ietvaru videi ilgtspējīgu saimniecisko darbību novērtējumam un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas Zaļā kursa kontekstā.

Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir visnozīmīgākā investīciju lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgās investīcijas, kuras daļēji veica finanšu produkts, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti tālāk aprakstītie PAI indikatori, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas nepārvar sliekšņus.

- Kā tika ņemti rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem vērā?

DNSH tests, kas ir daļa no metodoloģijas ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanai, identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu saistībā ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami zemāk minēto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
- Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
- Emisijas ūdenī
- Bīstamie atkritumi

Rādītāji sociālajiem un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem:

- UNGC un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu dažādība
- Pakļaušana pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Smagas cilvēktiesību problēmas un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgs ieguldījums. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti smagos cilvēktiesību incidentos, smagos strīdos saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai UNGC un ESAO principu pārkāpumiem.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija vieni no sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kas guvuši vairāk nekā 0% ieņēmumu no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kas vairāk nekā 5% ieguva no parastā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas īpaši paredzēti fosilā kurināmā nozarei, izturēja tikai DNSH tests, ja tie neatbilst ar klimatu saistītiem izslēgšanas kritērijiem, kas noteikti ES Parīzes saskaņotajā etalonā ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleņiem, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai, izmantojot fosilo kurināmo, un tiem bija klimats. pārejas plāns. Mūsu Parīzes saskaņotajā fosilā kurināmā politikā ir aprakstīti kritēriji, kas tiek izmantoti, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Papildu izņēmumi, lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, tika piemēroti fonda ieguldījumu jomā, lai izvairītos no investīcijām uzņēmumos, kas bija iesaistīti ogļu termiskajā ražošanā vai fosilā kurināmā ražošanā no naftas smiltīm un arktisko urbumu, kā arī strīdīgos ieročos un pornogrāfijā.

Dati par PAI indikatoriem, kas nepieciešami DNSH pārbaudei, tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm

Daudznacionālie uzņēmumi un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi? Sīkāka informācija:

Ilgspējīgo investīciju saskaņošana ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgas investīcijas, izmantojot indikatoru UNGC un OECD principu pārkāpumi.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina īpaši ES kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kas ņem vērā ES kritērijus videi ilgtspējīgai saimnieciskai darbībai. Investīcijās, kas ir pamatā atlikušajai šī fonda daļai, nav ņemti vērā ES kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Konkrētie PAI rādītāji, kas tika ņemti vērā šim fondam

bija:

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	SEG emisijas	Darbības joma 1 SEG emisijas	672 tCO ₂ e	84,03 %	74,68 %
		Darbības joma 2 SEG emisijas	1 321 tCO ₂ e	84,03 %	74,68 %
		Darbības joma 3 SEG emisijas	223 599 tCO ₂ e	84,03 %	74,28 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2	1 993 tCO ₂ e	84,03 %	74,68 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2+3	225 580 tCO ₂ e	84,03 %	74,28 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	0 tCO ₂ e/m€ investēts	84,03 %	74,68 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 54 tCO ₂ e / m€	84,03 %	74,28 %
	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	5 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ieņēmumiem	84,03 %	81,21 %
		SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem Apjoms 1+2+3	592 tCO ₂ e / m€ īpašumā esošie ieņēmumi	84,03 %	77,75 %
	Riska darījumus ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	0,00 % investīcijas fosilajā kurināmajā	84,03 %	64,73 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars	52,30 % neatjaunojamās enerģijas patēriņš	84,03 %	67,08 %
		no neatjaunojamās enerģijas enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	0,00 % nav atjaunojamās enerģijas ražošana	84,03 %	0,00 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	Enerģijas patēriņa intensitāte uz spēcīgas ietekmes klimatu nozarē	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zvejniecība (A)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Ieguves rūpniecība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumus	0,00 %	0,00 %
		Ražošana (C)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Elektrības gāzes tvaika un gaisa kondicionēšanas padeve (D)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumus	0,00 %	0,00 %
		Ūdensapgādes kanalizācijas atkritumu apsaimniekošana un sanācija (E)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Būvniecība (F)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība remonta (G)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumus	0,00 %	0,00 %
		Darbības ar nekustamo īpašumu (L)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonas	Investīciju daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuru vietas/darbība atrodas bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonās vai to tuvumā	0,00 % ar negatīvu ietekmi
Ūdens	Emisijas ūdenī	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu radītās emisijas tonnās uz vienu miljonu EUR, kas izteiktas kā svērtais vidēji	Investēts 0,00 tonnas / m€	84,03 %	0,00 %
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Tonnas bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu, ko radījuši ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi uz vienu miljonu EUR investēt, izteiktas kā vidējais svērtais	Investēts 0,00 tonnas / m€	84,03 %	46,97 %

SOCIĀLIE UN DARBINIEKI, CILVĒKTIESĪBU CIENA, PRETKORUPCIJA
UN PRETKUUKULĒŠANAS JAUTĀJUMI

	Nevēlamās ilgtspējas indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Sociālās un darbinieku lietas	ANO pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomiskā organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	84,03 %	61,83 %
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību UN Global Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos bez politikām, lai uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai novērstu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,05 % bez polisēm	84,03 %	63,85 %
	Nekoriģēta darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu vidējā neizlīdzinātā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	19,26% darba samaksas atšķirība	84,03 %	49,93 %
	Valdes dzimumu dažādība	Vidējā sieviešu un vīriešu valdes locekļu attiecība ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, izteikta procentos no visiem valdes locekļiem	40,61 % (sieviešu direktores / kopējais direktoru skaits)	84,03 %	61,96 %
	Pakļaušana strīdīgiem ierociem (pretkājiņu mīnas, kasešu municija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči)	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas iesaistīti ražošanā vai pārdošanā pretrunīgi ierocius	0,00 % iesaistīšanās	84,03 %	62,11 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM VALSTS UN
SUPRANACIONĀLS

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Vides	SEG intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	241,89 tCO ₂ e / m€ no IKP	13,29 %	12,73 %
Sociālie	Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi	Investīciju saņēmējvalstu skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, United valstu principi un attiecīgā gadījumā valsts tiesību akti	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	13,29 %	13,26 %
			0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	13,29 %	13,26 %
Valdīšana	Nodokļu jurisdikcijas, kas nesadarbojas	Ieguldījumi jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu jomā nesadarbīgo jurisdikciju sarakstā mērķiem	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	13,29 %	13,29 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.



Kādas bija šī finanšu produkta lielākās investīcijas?

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir:

2023. gada 1. janvāris —
2023. gada 31. decembris

Lielākās investīcijas	sektors	Aktīvu valsts
Banca Monte dei Paschi di Si 0,875% 08-10-2026	Finanšu	2,25 % Itālija
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO AH	Finanšu	1,85 % Dānija
Royal Bank of Canada 0,125% 26-04-2027	Finanšu	1,75% Kanāda
Griekijas Republikas valdība 1,5% 18-06-2030	valdība	1,62 % Griekija
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO AH	Finanšu	1,57 % Dānija
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29.01.2024	Finanšu	1,51 % Itālija
Nordea Kredīts 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	Finanšu	1,33 % Dānija
Griekijas Republikas valdība 1,875% 24-01-2052 Valdība		1,31 % Griekija
Canadian Imperial Bank of Co 0,01% 07-10-2026	Finanšu	1,29% Kanāda
Cie de Financement Foncier S 0,01% 16-04-2029	Finanšu	1,26 % Francija
Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO AH	Finanšu	1,21 % Dānija
Banca Monte dei Paschi di Si 2,875% 16.07.2024	Finanšu	1,15 % Itālija
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO AH	Finanšu	1,11 % Dānija
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO AH	Finanšu	1,05 % Dānija
Cooperatieve Rabobank UA 0,01% 02-07-2030	Finanšu	1,05 % Nīderlande



Cik lielā mērā ilgspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Lai nodrošinātu atbilstību ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai degvielu ar zemu oglekļa emisiju līmeni līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijai kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinot darbības, tiešā veidā citas darbības var sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas alternatīvas ar zemu oglekļa emisiju līmeni un kurām cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmenis atbilst vislabākajiem rezultātiem.

Ar taksonomiju saistītās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļo darbību ieņēmumu daļu.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda zaļās investīcijas, ko ieguldījuši uzņēmumi, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai¹ ?

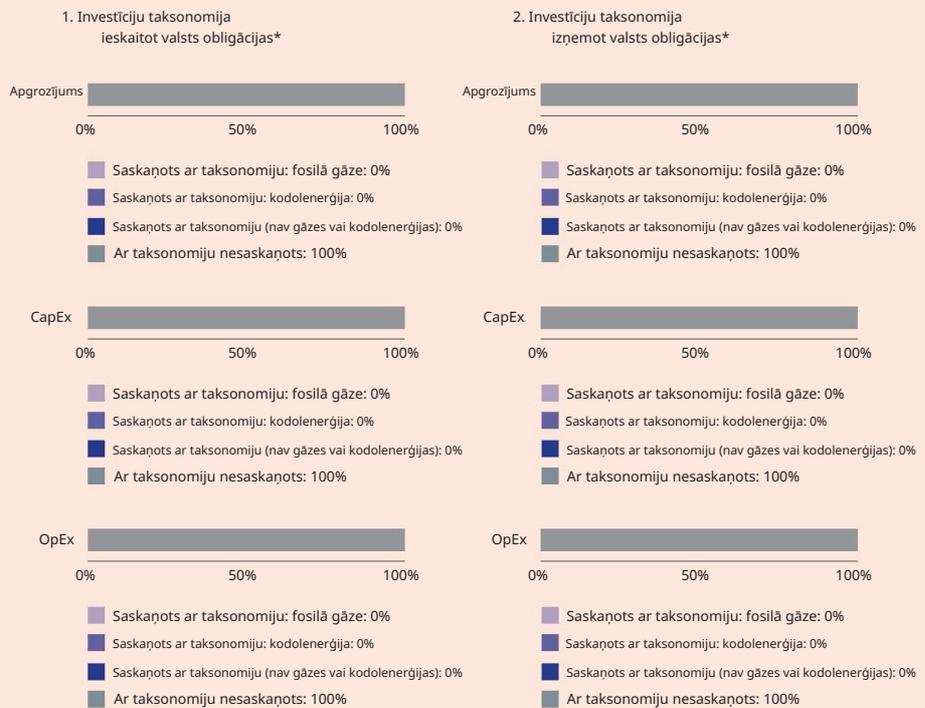
Jā:

Fosilajā gāzē

Kodolenerģētikā

Nē

Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanas noteikšanai, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecībā pret visiem finanšu produkta ieguldījumiem, ieskaitot valsts obligācijas, bet otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai saistībā ar ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.



* Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšanu") un nerada būtisku kaitējumu nevienam ES taksonomijas mērķim – skatīt paskaidrojuma piezīmi kreisajā malā. . Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts kādās ar fosilo kurināmo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Taksonomijas saskaņošanas novērtējums pašlaik tiek veikts, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu iesniegtiem datiem no ieguldījuma saņēmējiem uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti instrumenti un procesi, lai izmērītu būtisku kaitējumu un minimālās sociālās garantijas.

Trešo personu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Ieguldījumu taksonomijas saskaņošana ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai saskaņotām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski paziņoto uzņēmuma datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tie ir pieejami. Ja līdzvērtīgu datu sniegšanai tiek izmantoti datu sniedzēji, NAM ir veikusi datu sniedzēja metodoloģijas uzticamības pārbaudi. Ievērojot piesardzību, ja vien mēs nevaram apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa turējumu, mēs ziņosim par 0 (nulles) procentiem no Taxonomy Aligned Investments.

Investīciju atbilstība ES taksonomijai nav bijusi pakļauta reidentu apliecinājumam vai trešo pušu pārbaudei. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski paziņoto datu.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?

Darbības veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Aktivitāšu iespējošana	0,00 %
Summa	0,00 %

- Kā to ieguldījumu procentuālā daļa, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju, bija salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai pielāgoti ieguldījumi
2023. gads	0,00 %
2022. gads	0,00 %

 ir ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi, kurās nav ņemti vērā vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību kritēriji saskaņā ar Regulu (ES) 2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvars ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju, bija 2 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu investīciju daļa?

Sociāli ilgtspējīgu investīciju īpatsvars bija 3 %.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?

Naudas līdzekļi var būt turēti kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds, iespējams, ir izmantojis atvasinātos instrumentus un citus paņēmienus mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālās vides vai sociālās garantijas nebija piemērojamas.



Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?

Ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, ko izmanto, lai izvēlētos ieguldījumus, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ir pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kāda bija šī finanšu produkta veiktspēja salīdzinājumā ar atsauces etalonu?

Atsauces kritēriji ir indeksi, lai noteiktu, vai finanšu produkts sasniedz ilgtspējīgu mērķi.

Nav piemērojams.

IV PIELIKUMS

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

Produkta nosaukums: Nordea 1 – Eiropas Obligāciju fonds

Juridiskās personas identifikators: 549300FSVWL0VAR25025

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgspējīgas investīcijas ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ja ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējīgas investīcijas ar mērķi vides jomā var būt saskaņotas ar taksonomiju vai nē.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis?

•• Jā

•• Nē

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%

saimnieciskās darbībās, kas ES kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

saimnieciskās darbībās, kuras ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) raksturlielumus un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars no ilgtspējīgiem ieguldījumiem bija 11 %.

ar vides mērķi saimnieciskās darbībās, kuras ES ir kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

ar mērķi vides jomā saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?

Ilgtermiņa rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātie E/S raksturlielumi varētu būt vides un/vai sociāli, un tie ietvēra šādas pazīmes:

Ilgtermiņi ieguldījumi Lai gan fonds nav apņēmis veikt ilgtermiņus ieguldījumus, fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībā, kas veicināja vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO Ilgtermiņus attīstības mērķos (SDG) un /vai ES taksonomiju, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozari un vērtībām balstīti izņēmumi Fonds veicināja E/S raksturlielumus, izslēdzot uzņēmumus, kas tika uzskatīti par nepiemērotiem, pamatojoties uz to uzņēmējdarbību vai korporatīvo rīcību.

Nordea Asset Management Parīzei pieskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja E/S raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir bijusi ievērojama fosilā kurināmā iedarbība, ja vien tiem nebija uzticamas pārejas stratēģijas.

Fonda izmantotais etalons netika noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu fonda veicinātās E/S pazīmes.

Fonds ir ieguldīts ieguldījumu pasaulē, kurā parasti ir augsts ESG veiktspējas līmenis visos komponentos. Līdz ar to pārbaudēm, kas attiecas uz stratēģiju, ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu kopumu un fonda faktiskajiem ieguldījumiem, un tie kalpo tikai kā pārlicība, ka pamatā esošie ieguldījumi konsekventi atspoguļo sagaidāmās aktīvu klases ESG īpašības.

● Kā darbojās ilgtspējas rādītāji?

Ilgtspēja Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārkāpums
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	0 tCO ₂ e/m€ investēts	25,75 %	16,05 %
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 87 tCO ₂ e / m€	25,75 %	14,75 %
Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūti un relatīvi)	Investīciju saņēmējvalstu skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju Organizācijas principi un attiecīgā gadījumā valsts tiesību akti	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	71,79 %	71,69 %
		0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	71,79 %	71,69 %
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuri ir bijuši iesaistīti UNGC vai ESAO principu pārkāpumos United Vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	25,75 %	13,08 %
Siltumnīca Gāzes intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	278,17 tCO ₂ e / m€ no IKP	71,79 %	71,51 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptverums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

● ...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtspējība Indikators	Metrika	Atsauce Periods	Metriskās vērtības atbilstības segums		
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	2023. gads	0 tCO2e/m€ investēts	25,75 %	16,05 %
		2022. gads	1 tCO2e/m€ investēts	24,55 %	13,63 %
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	2023. gads	Ieguldīti 87 tCO2e / m€	25,75 %	14,75 %
		2022. gads	N/A	N/A	N/A
Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūti un relatīvi)	Investīciju saņēmējvalstu skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju Organizācijas principi un attiecīgā gadījumā valsts tiesību akti	2023. gads	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	71,79 %	71,69 %
		2022. gads	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	72,02 %	71,91 %
		2023. gads	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	71,79 %	71,69 %
		2022. gads	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	72,02 %	71,91 %
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj United Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	2023. gads	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	25,75 %	13,08 %
		2022. gads	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	24,55 %	8,88 %
Siltumnīca Gāzes intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	2023. gads	278,17 tCO2e / m€ no IKP	71,79 %	71,51 %
		2022. gads	285,16 tCO2e / m€ no ģipšumā esošā IKP	72,02 %	70,21 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

- Kādi bija to ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgas investīcijas veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu vienā vai vairākos ANO SDG vai alternatīvi iesaistīties taksonomijas pasākumos. Ilgtspējīgas investīcijas veicināja mērķu sasniegšanu, izmantojot fonda ieguldījumus uzņēmumos, kuros vismaz 20% no to darbības varētu būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu ekoloģiski ilgtspējīgu mērķi vai sarakstā iekļautu vides vai sociālo mērķi. ANO IAM.

ANO SDG ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai izbeigtu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību līdz 2030. gadam.

ES taksonomija nodrošina ietvaru videi ilgtspējīgu saimniecisko darbību novērtējumam un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas Zaļā kursa kontekstā.

Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir visnozīmīgākā investīciju lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgās investīcijas, kuras daļēji veica finanšu produkts, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgspējīgu ieguldījumu noteikšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti tālāk aprakstītie PAI indikatori, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas nepārvar sliekšņus.

- Kā tika ņemti rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem vērā?

DNSH tests, kas ir daļa no metodoloģijas ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanai, identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu saistībā ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami zemāk minēto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
 - Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
 - Emisijas ūdenī
 - Bīstamie atkritumi

Rādītāji sociālajiem un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem:

- UNGC un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu dažādība
- Pakļaušana pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Smagas cilvēktiesību problēmas un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgs ieguldījums. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti smagos cilvēktiesību incidentos, smagos strīdos saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai UNGC un ESAO principu pārkāpumiem.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija vieni no sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kas guvuši vairāk nekā 0% ieņēmumu no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kas vairāk nekā 5% ieguva no parastā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas īpaši paredzēti fosilā kurināmā nozarei, izturēja tikai DNSH tests, ja tie neatbilst ar klimatu saistītiem izslēgšanas kritērijiem, kas noteikti ES Parīzes saskaņotajā etalonā ar ieņēmumu sliekšni 1% oglēm, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai, izmantojot fosilo kurināmo, un tiem bija klimats. pārejas plāns. Mūsu Parīzes saskaņotajā fosilā kurināmā politikā ir aprakstīti kritēriji, kas tiek izmantoti, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Papildu izņēmumi, lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, tika piemēroti fonda ieguldījumu jomā, lai izvairītos no investīcijām uzņēmumos, kas bija iesaistīti ogļu termiskajā ražošanā vai fosilā kurināmā ražošanā no naftas smiltīm un arktisko urbumu, kā arī strīdīgos ieročos un pornogrāfijā.

Dati par PAI indikatoriem, kas nepieciešami DNSH pārbaudei, tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm

Daudznacionālie uzņēmumi un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi? Sīkāka informācija:

Ilgtspējīgo investīciju saskaņošana ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgas investīcijas, izmantojot indikatoru UNGC un OECD principu pārkāpumi.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina īpaši ES kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kas ņem vērā ES kritērijus videi ilgtspējīgai saimnieciskai darbībai. Investīcijās, kas ir pamatā atlikušajai šī fonda daļai, nav ņemti vērā ES kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Konkrētie PAI rādītāji, kas tika ņemti vērā šim fondam

bija:

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	SEG emisijas	Darbības joma 1 SEG emisijas	1 tCO ₂ e	25,75 %	16,05 %
		Darbības joma 2 SEG emisijas	2 tCO ₂ e	25,75 %	16,05 %
		Darbības joma 3 SEG emisijas	835 tCO ₂ e	25,75 %	14,75 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2	3 tCO ₂ e	25,75 %	16,05 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2+3	838 tCO ₂ e	25,75 %	14,75 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	0 tCO ₂ e/m€ investēts	25,75 %	16,05 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 87 tCO ₂ e / m€	25,75 %	14,75 %
	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	3 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ienēmumiem	25,75 %	21,20 %
		SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem Apjoms 1+2+3	1438 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ienēmumiem	25,75 %	19,49 %
	Riska darījumus ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	1,06 % investīcijas fosilā kurināmā	25,75 %	14,27 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars	35,10 % neatjaunojamās enerģijas patēriņš	25,75 %	12,48 %
		neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	0,00 % nav atjaunojamās enerģijas ražošana	25,75 %	0,00 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	Enerģijas patēriņa intensitāte uz spēcīgas ietekmes klimatu nozarē	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zvejniecība (A)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Ieguves rūpniecība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumus	0,00 %	0,00 %
		Ražošana (C)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Elektrības gāzes tvaika un gaisa kondicionēšanas padeve (D)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumus	0,00 %	0,00 %
		Ūdensapgādes kanalizācijas atkritumu apsaimniekošana un sanācija (E)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Būvniecība (F)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība remonts (G)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumus	1,47 %	0,00 %
		Darbības ar nekustamo īpašumu (L)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonas	Investīciju daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuru vietas/darbība atrodas bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonās vai to tuvumā	0,00 % ar negatīvu ietekmi
Ūdens	Emisijas ūdenī	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu radītās emisijas tonnās uz vienu miljonu EUR, kas izteiktas kā svērtais vidēji	Investēts 0,00 tonnas / m€	25,75 %	0,00 %
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Tonnas bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu, ko radījuši ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi uz vienu miljonu EUR investēt, izteiktas kā vidējais svērtais	Investēts 0,00 tonnas / m€	25,75 %	9,80 %

SOCIĀLIE UN DARBINIEKI, CILVĒKTIESĪBU CIENA, PRETKORUPCIJA
UN PRETKUUKULĒŠANAS JAUTĀJUMI

	Nevēlamās ilgtspējas indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Sociālās un darbinieku lietas	ANO pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomiskā organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	25,75 %	13,08 %
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību UN Global Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos bez politikām, lai uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai novērstu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	1,59 % bez polisēm	25,75 %	12,47 %
	Nekoriģēta darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu vidējā neizdzinātā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	23,80% atalgojuma atšķirība	25,75 %	9,04 %
	Valdes dzimumu dažādība	Vidējā sieviešu un vīriešu valdes locekļu attiecība ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, izteikta procentos no visiem valdes locekļiem	45,98 % (sieviešu reżisores / kopējais direktoru skaits)	25,75 %	10,83 %
	Pakļaušana strīdīgiem ieročiem (pretkājnieku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči)	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas iesaistīti ražošanā vai pārdošanā pretrunīgi ieročus	0,00 % iesaistīšanās	25,75 %	17,05 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM VALSTS UN
SUPRANACIONĀLS

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Vides	SEG intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	278,17 tCO ₂ e / m€ no IKP	71,79 %	71,51 %
Sociālie	Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi	Investīciju saņēmējvalstu skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, United valstu principi un attiecīgā gadījumā valsts tiesību akti	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	71,79 %	71,69 %
			0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	71,79 %	71,69 %
Valdīšana	Nodokļu jurisdikcijas, kas nesadarbojas	Ieguldījumi jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu jomā nesadarbīgo jurisdikciju sarakstā mērķiem	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	71,79 %	71,79 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.



Kādas bija šī finanšu produkta lielākās investīcijas?

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir:

2023. gada 1. janvāris —
2023. gada 31. decembris

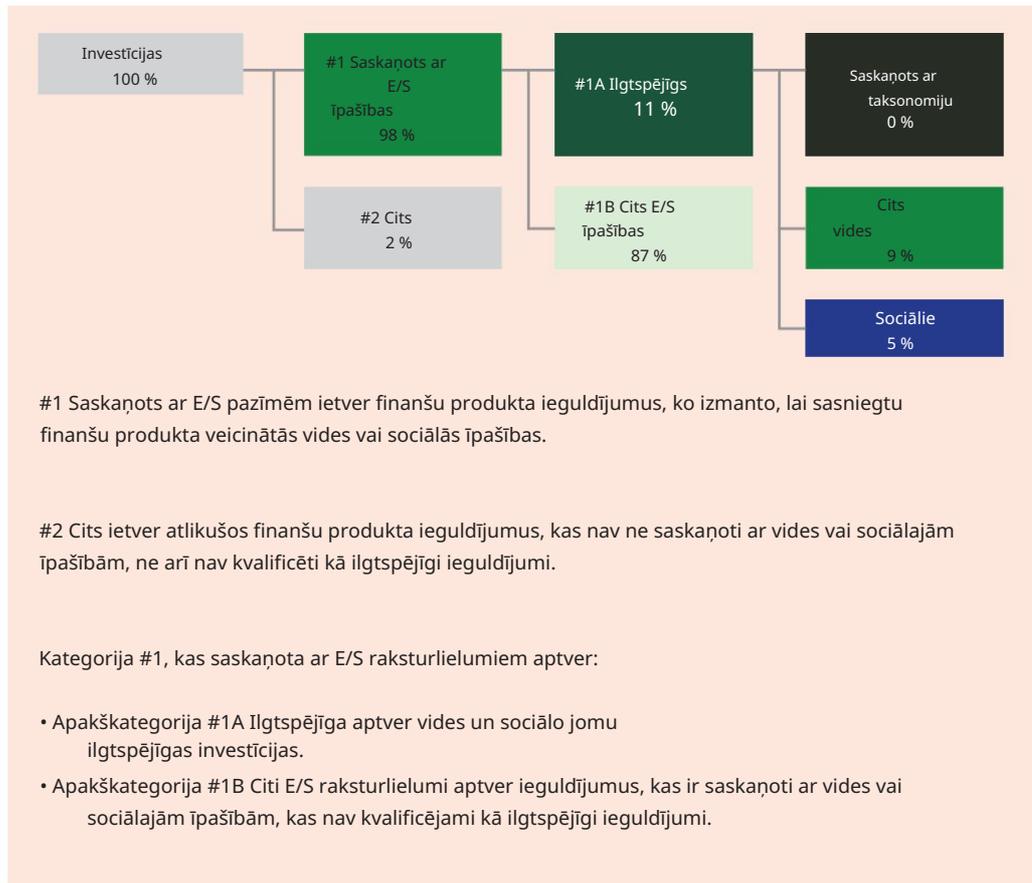
Lielākās investīcijas	sektors	Aktīvu valsts
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 2,375% 15-08-2024	valdība	5,05 % Amerikas Savienotās Valstis
Itālijas Republikas valdība 1,25% 17-02-2026	valdība	3,68 % Itālija
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 1,5% 15-08-2026	valdība	3,58 % Amerikas Savienotās Valstis
Japānas valdība trīsdesmit gadu 1,7% 20-09-2044	valdība	3,21% Japāna
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 2,25% 15-08-2027	valdība	2,95 % Amerikas Savienotās Valstis
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 3,75% 15-11-2043	valdība	2,62 % Amerikas Savienotās Valstis
Nykredit Realkredit FRN 10-01-2025 IO CIBOR 3M SDO	Finanšu	2,33 % Dānija
Griekijas Republikas valdība, 4,25%	valdība	2,23 % Grieķija
	valdība	2,06 % Itālija
	valdība	1,97 % ASV
	Finanšu	1,96 % Dānija
Ziemeļmaķedonijas valdība I 1,625% 10-03-2028 valdība		1,92 % Maķedonija, Bijusī Dienvidslāvijas Republika
Spānijas valdības obligācija 1,9% 31-10-2052	valdība	1,80 % Spānija
Japānas valdība trīsdesmit gadu 2,3% 20-03-2035	valdība	1,71% Japāna
Itālija Buoni Poliennali Del T 1,3% 15-05-2028	valdība	1,69 % Itālija



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

Aktīvu sadalījums raksturo ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Produkts satur ieguldījumus gan ar vides, gan sociālo mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālajiem mērķiem nav noteikta prioritāte, un stratēģija nav vērsta uz īpašu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process ietver vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot ieguldījumu pārvaldniekam elastīgi sadalīt starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

sektors	Aktīvi
Valsts obligācijas	82,37 %
Finanšu	15,17 %
Skaidra nauda	2,69 %
Atvasinājumi	0,04 %
FX Forwards	-0,27%
Summa	100,00 %

IV PIELIKUMS

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

Produkta nosaukums: Nordea 1 – Stabils atdeves fonds

Juridiskās personas identifikators: 549300J9YLZQT0W3Z531

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņspējīgas investīcijas ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ja ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējīgas investīcijas ar mērķi vides jomā var būt saskaņotas ar taksonomiju vai nē.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis?

Jā

Nē

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%

saimnieciskās darbībās, kas ES kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

saimnieciskās darbībās, kuras ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas
Taksonomija

Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) īpašības un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars no ilgtspējīgiem ieguldījumiem bija 65 %.

ar vides mērķi saimnieciskās darbībās, kuras ES ir kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

ar mērķi vides jomā saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?

Ilgspējas rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātie E/S raksturlielumi varētu būt vides un/vai sociāli, un tie ietvēra šādas pazīmes:

Ilgspējīgi ieguldījumi Lai gan fonds nav apņēmis veikt ilgspējīgus ieguldījumus, fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kas veicināja vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO Ilgtspējīgas attīstības mērķos (SDG) un /vai ES taksonomiju, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozari un vērtībām balstīti izņēmumi Fonds veicināja E/S raksturlielumus, izslēdzot uzņēmumus, kas tika uzskatīti par nepiemērotiem, pamatojoties uz to uzņēmējdarbību vai korporatīvo rīcību.

Nordea Asset Management Parīzei pieskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja E/S raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir bijusi ievērojama fosilā kurināmā iedarbība, ja vien tiem nebija uzticamas pārejas stratēģijas.

Fonda izmantotais etalons netika noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu fonda veicinātās E/S pazīmes.

● Kā darbojās ilgspējas rādītāji?

Ilgspējība Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	Ieguldīti 14 tCO ₂ e / m€	92,45 %	91,95 %
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 133 tCO ₂ e / m€	92,45 %	91,95 %
Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūti un relatīvi)	Investīciju saņēmējvalstu skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju Organizācijas principi un attiecīgā gadījumā valsts tiesību akti	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	1,37 %	1,37 %
		0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	1,37 %	1,37 %
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj Globālās valstis Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuri ir bijuši iesaistīti UNGC vai ESAO principu pārkāpumos Vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,78 % iesaistīti pārkāpumos	92,45 %	92,27 %
Siltumnīca Gāzes intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	343,50 tCO ₂ e / m€ no IKP	1,37 %	1,37 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

● ...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtermiņa Indikators	Metrika	Atsauce		Metriskās vērtības atbilstības segums	
		Periods			
Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	2023. gads	Ieguldīti 14 tCO ₂ e / m€	92,45 %	91,95 %
		2022. gads	Ieguldīti 15 tCO ₂ e / m€	91,49 %	91,10 %
	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	2023. gads	Ieguldīti 133 tCO ₂ e / m€	92,45 %	91,95 %
		2022. gads	N/A	N/A	N/A
Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūti un relatīvi)	Investīciju saņēmēju skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju Organizācijas principi un attiecīgā gadījumā valsts tiesību akti	2023. gads	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	1,37 %	1,37 %
		2022. gads	0 ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	2,48 %	2,48 %
		2023. gads	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	1,37 %	1,37 %
		2022. gads	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstis ir pakļautas pārkāpumiem	2,48 %	2,48 %
% no kopējiem ieguldījumiem uzņēmumos, kas pārkāpj United Nations Global Compact Kompakts	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	2023. gads	0,78 % iesaistīti pārkāpumos	92,45 %	92,27 %
		2022. gads	0,01 % iesaistīti pārkāpumos	91,49 %	90,99 %
Siltumnīca Gāzes intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	2023. gads	343,50 tCO ₂ e / m€ no IKP	1,37 %	1,37 %
		2022. gads	343,50 tCO ₂ e / m€ no īpašumā esošā IKP	2,48 %	2,48 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecībā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.

● Kādi bija to ilgtermiņo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtermiņo investīcijas veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtermiņo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu vienā vai vairākos ANO SDG vai alternatīvi iesaistīties taksonomijas pasākumos. Ilgtermiņo investīcijas veicināja mērķu sasniegšanu, izmantojot fonda ieguldījumus uzņēmumos, kuros vismaz 20% no to darbības varētu būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu ekoloģiski ilgtermiņo mērķi vai sarakstā iekļautu vides vai sociālo mērķi. ANO IAM.

ANO SDG ir 17 ilgtermiņo attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai izbeigtu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību līdz 2030. gadam.

ES taksonomija nodrošina ietvaru videi ilgtermiņo saimniecisko darbību novērtējumam un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtermiņo Eiropas Zaļā kursa kontekstā.

Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir visnozīmīgākā investīciju lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgās investīcijas, kuras daļēji veica finanšu produkts, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti tālāk aprakstītie PAI indikatori, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas nepārvar sliekšņus.

- Kā tika ņemti rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem vērā?

DNSH tests, kas ir daļa no metodoloģijas ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanai, identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu saistībā ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami zemāk minēto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
 - Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
 - Emisijas ūdenī
 - Bīstamie atkritumi

Rādītāji sociālajiem un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem:

- UNGC un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu dažādība
- Pakļaušana pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Smagas cilvēktiesību problēmas un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgs ieguldījums. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti smagos cilvēktiesību incidentos, smagos strīdos saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai UNGC un ESAO principu pārkāpumiem.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija vieni no sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kas guvuši vairāk nekā 0% ieņēmumu no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kas vairāk nekā 5% ieguva no parastā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas īpaši paredzēti fosilā kurināmā nozarei, izturēja tikai DNSH testu, ja tie neatbilst ar klimatu saistītiem izslēgšanas kritērijiem, kas noteikti ES Parīzes saskaņotajā etalonā ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleņiem, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai, izmantojot fosilo kurināmo, un tiem bija klimats. pārejas plāns. Mūsu Parīzes saskaņotajā fosilā kurināmā politikā ir aprakstīti kritēriji, kas tiek izmantoti, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Papildu izņēmumi, lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, tika piemēroti fonda ieguldījumu jomā, lai izvairītos no investīcijām uzņēmumos, kas bija iesaistīti ogļu termiskajā ražošanā vai fosilā kurināmā ražošanā no naftas smiltīm un arktisko urbumu, kā arī strīdīgos ieročos un pornogrāfijā.

Dati par PAI indikatoriem, kas nepieciešami DNSH pārbaudei, tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm

Daudznacionālie uzņēmumi un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi? Sīkāka informācija:

Ilgspējīgo investīciju saskaņošana ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgas investīcijas, izmantojot indikatoru UNGC un OECD principu pārkāpumi.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina īpaši ES kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kas ņem vērā ES kritērijus videi ilgtspējīgai saimnieciskai darbībai. Investīcijās, kas ir pamatā atlikušajai šī fonda daļai, nav ņemti vērā ES kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Konkrētie PAI rādītāji, kas tika ņemti vērā šim fondam

bija:

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	SEG emisijas	Darbības joma 1 SEG emisijas	46 523 tCO ₂ e	92,45 %	91,95 %
		Darbības joma 2 SEG emisijas	25 213 tCO ₂ e	92,45 %	91,95 %
		Darbības joma 3 SEG emisijas	607 338 tCO ₂ e	92,45 %	91,95 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2	71 735 tCO ₂ e	92,45 %	91,95 %
		Kopējās SEG emisijas Darbības joma 1+2+3	679 074 tCO ₂ e	92,45 %	91,95 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums	Ieguldīti 14 tCO ₂ e / m€	92,45 %	91,95 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	Ieguldīti 133 tCO ₂ e / m€	92,45 %	91,95 %
	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem	56 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ieņēmumiem	92,45 %	92,39 %
		SEG intensitāte ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem Apjoms 1+2+3	446 tCO ₂ e/m€ no īpašumā esošiem ieņēmumiem	92,45 %	91,75 %
	Riska darījumus ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	2,45 % investīcijas fosilajā kurināmajā	92,45 %	91,51 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa	60,92 % neatjaunojamās enerģijas patēriņš	92,45 %	81,65 %
		un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	68,79 % nav atjaunojamās enerģijas ražošana	92,45 %	1,78 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI INDIKATORI

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu "SEG" emisijas	Enerģijas patēriņa intensitāte uz spēcīgas ietekmes klimatu nozarē	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zvejniecība (A)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Ieguves rūpniecība un karjeru izstrāde (B)	0,18 GWh / m€ no ieņēmumus	0,01 %	0,01 %
		Ražošana (C)	0,16 GWh / m€ ieņēmumu	29,58 %	29,15 %
		Elektrības gāzes tvaika un gaisa kondicionēšanas padeve (D)	4,55 GWh / m€ no ieņēmumus	2,03 %	2,03 %
		Ūdensapgādes kanalizācijas atkritumu apsaimniekošana un sanācija (E)	0,67 GWh / m€ ieņēmumu	0,59 %	0,59 %
		Būvniecība (F)	0,17 GWh / m€ ieņēmumu	1,46 %	1,46 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība remonta (G)	0,81 GWh / m€ ieņēmumu	6,19 %	6,19 %
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,13 GWh / m€ no ieņēmumus	1,24 %	1,24 %
		Darbības ar nekustamo īpašumu (L)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonas	Investīciju daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kuru vietas/darbība atrodas bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonās vai to tuvumā	0,68 % ar negatīvu ietekmi
Ūdens	Emisijas ūdenī	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu radītās emisijas tonnās uz vienu miljonu EUR, kas izteiktas kā svērtais vidēji	Investēts 0,00 tonnas / m€	92,45 %	1,85 %
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Tonnas bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu, ko radījuši ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi uz vienu miljonu EUR investēt, izteiktas kā vidējais svērtais	Investēts 1,10 tonnas/m€	92,45 %	70,68 %

SOCIĀLIE UN DARBINIEKI, CILVĒKTIESĪBU CIENA, PRETKORUPCIJA
UN PRETKUUKULĒŠANAS JAUTĀJUMI

	Nevēlamās ilgtspējas indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Sociālās un darbinieku lietas	ANO pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomiskā organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas bijuši iesaistīti noteikumu pārkāpumos UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,78 % iesaistīti pārkāpumos	92,45 %	92,27 %
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību UN Global Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos bez politikām, lai uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai novērstu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,05 % bez polisēm	92,45 %	90,51 %
	Nekorīgā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu vidējā neizdzinātā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	8,04% atalgojuma atšķirība	92,45 %	46,36 %
	Valdes dzimumu dažādība	Vidējā sieviešu un vīriešu valdes locekļu attiecība ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, izteikta procentos no visiem valdes locekļiem	36,22 % (sieviešu direktores / kopējais direktoru skaits)	92,45 %	91,60 %
	Pakļaušana strīdīgiem ieročiem (pretkājnieku mīnas, kasešu municija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči)	Ieguldījumu daļa ieguldījumu saņēmējos uzņēmumos, kas iesaistīti ražošanā vai pārdošanā pretrunīgi ieročus	0,00 % iesaistīšanās	92,45 %	91,34 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM VALSTS UN
SUPRANACIONĀLS

Nevēlamās ilgtspējības indikatora metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Vides	SEG intensitāte suverēnām valstīm	SEG intensitāte investīciju saņēmējvalstīs	343,50 tCO ₂ e / m€ no IKP	1,37 %	1,37 %
Sociālie	Investīciju valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi	Investīciju saņēmējvalstu skaits, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits dalīts ar visām ieguldījumu saņēmējvalstīm), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, United valstu principi un attiecinā gadījumā valsts tiesību akti	0 ieguldījumu saņēmējvalstīs ir pakļautas pārkāpumiem	1,37 %	1,37 %
			0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstīs ir pakļautas pārkāpumiem	1,37 %	1,37 %
Valdīšana	Nodokļu jurisdikcijas, kas nesadarbojas	Ieguldījumi jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu jomā nesadarbīgo jurisdikciju sarakstā mērķiem	0,00 % ieguldījumu saņēmējvalstīs ir pakļautas pārkāpumiem	1,37 %	1,37 %

Atbilstība: to aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecinā pret NAV), uz kuriem attiecas rādītājs.

Aptvērums: Aktīvu īpatsvars finanšu produktā (attiecinā pret NAV), kur ir pieejami dati rādītāja atspoguļošanai.



Kādas bija šī finanšu produkta lielākās investīcijas?

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir:

2023. gada 1. janvāris —
2023. gada 31. decembris

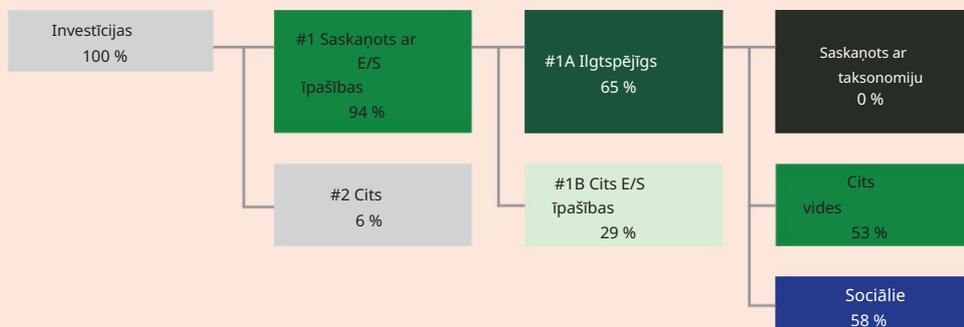
Lielākās investīcijas	sektors	Aktīvu valsts
Microsoft	Tehnoloģija	4,77 % Amerikas Savienotās Valstis
Alfabēts	Komunikācijas	4,32 % Amerikas Savienotās Valstis
Džonsons un Džonsons	Patērētājs, neciklisks	2,68 % Amerikas Savienotās Valstis
Kokakola	Patērētājs, neciklisks	2,60 % Amerikas Savienotās Valstis
Novo Nordisk B	Patērētājs, neciklisks	2,25 % Dānija
Vīza	Finanšu	2,22 % Amerikas Savienotās Valstis
Automātiskā datu apstrāde	Patērētājs, neciklisks	1,87 % Amerikas Savienotās Valstis
Sistēmas Cisco	Komunikācijas	1,73 % Amerikas Savienotās Valstis
Adobe	Tehnoloģija	1,67 % Amerikas Savienotās Valstis
Monstru dzēriens	Patērētājs, neciklisks	1,56 % Amerikas Savienotās Valstis
Accenture	Tehnoloģija	1,55 % Īrija
Mastercard	Finanšu	1,53 % Amerikas Savienotās Valstis
Cigna Group/The	Patērētājs, neciklisks	1,49 % Amerikas Savienotās Valstis
PepsiCo	Patērētājs, neciklisks	1,48 % Amerikas Savienotās Valstis
Comcast	Komunikācijas	1,47 % Amerikas Savienotās Valstis



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

Aktīvu sadalījums raksturo ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S pazīmēm ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

#2 Cits ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, ne arī nav kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija #1, kas saskaņota ar E/S raksturlielumiem aptver:

- Apakškategorija #1A Ilgtspējīga aptver vides un sociālo jomu ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija #1B Citi E/S raksturlielumi aptver ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, kas nav kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts satur ieguldījumus gan ar vides, gan sociālo mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālajiem mērķiem nav noteikta prioritāte, un stratēģija nav vērsta uz īpašu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process ietver vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot ieguldījumu pārvaldniekam elastīgi sadalīt starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

sektors	Aktīvi
Patērtājs, necikliskis	35,36 %
Tehnoloģija	15,35 %
Komunikācijas	13,64 %
Finanšu	12,85 %
Patērtājs, cikliskis	7,65 %
Skaidra nauda	6,10 %
Rūpnieciskais	4,58 %
Komunālie pakalpojumi	2,17 %
Valsts obligācijas	1,49 %
Pamatmateriāli	0,53 %
Enerģija	0,20 %
FX Forwards	0,08 %
Atvasinājumi	0,00 %
Summa	100,00 %



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Lai nodrošinātu atbilstību ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai degvielu ar zemu oglekļa emisiju līmeni līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijai kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinot darbības, tiešā veidā citas darbības var sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas alternatīvas ar zemu oglekļa emisiju līmeni un kurām cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmenis atbilst vislabākajiem rezultātiem.

Ar taksonomiju saistītās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļo darbību ieņēmumu daļu.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda zaļās investīcijas, ko ieguldījuši uzņēmumi, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai ?

 Jā:

Fosilajā gāzē

Kodolenerģētikā

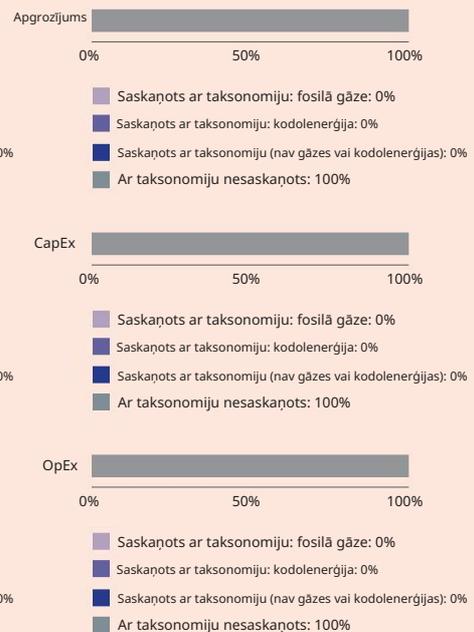
 Nē

Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanas noteikšanai, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā pret visiem finanšu produkta ieguldījumiem, ieskaitot valsts obligācijas, bet otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai saistībā ar ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.

1. Investīciju taksonomija ieskaitot valsts obligācijas*



2. Investīciju taksonomija izņemot valsts obligācijas*



* Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšanu") un nerada būtisku kaitējumu nevienam ES taksonomijas mērķim – skatīt paskaidrojuma piezīmi kreisajā malā. . Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts kādās ar fosilo kurināmo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Taksonomijas saskaņošanas novērtējums pašlaik tiek veikts, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu iesniegtiem datiem no ieguldījuma saņēmējiem uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti instrumenti un procesi, lai izmēritu būtisku kaitējumu un minimālās sociālās garantijas.

Trešo personu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Ieguldījumu taksonomijas saskaņošana ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai saskaņotām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski paziņoto uzņēmuma datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tie ir pieejami. Ja līdzvērtīgu datu sniegšanai tiek izmantoti datu sniedzēji, NAM ir veikusi datu sniedzēja metodoloģijas uzticamības pārbaudi. Ievērojot piesardzību, ja vien mēs nevaram apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa turējumu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no Taxonomy Aligned Investments.

Investīciju atbilstība ES taksonomijai nav bijusi pakļauta revidentu apliecinājumam vai trešo pušu pārbaudei. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski paziņoto datu.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?

Darbības veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Aktivitāšu iespējošana	0,00 %
Summa	0,00 %

- Kā to ieguldījumu procentuālā daļa, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju, bija salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai pielāgoti ieguldījumi
2023. gads	0,00 %
2022. gads	0,00 %



ir ilgtspējīgas
investīcijas ar vides

mērķi, kurās nav ņemti vērā vides
ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību
kritēriji saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvars ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju, bija 53 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu investīciju daļa?

Sociāli ilgtspējīgu investīciju īpatsvars bija 58 %.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?

Naudas līdzekļi var būt turēti kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds, iespējams, ir izmantojis atvasinātos instrumentus un citus paņēmienus mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālās vides vai sociālās garantijas nebija piemērojamas.



Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?

Ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi, ko izmanto, lai izvēlētos ieguldījumus, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ir pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kāda bija šī finanšu produkta veiktspēja salīdzinājumā ar atsauces etalonu?

Atsauces kritēriji ir indeksi, lai noteiktu, vai finanšu produkts sasniedz ilgtspējīgu mērķi.

Nav piemērojams.

IV PIELIKUMS

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

	Produkts nosaukums:	Comgest Growth Europe Mazāks Kompānijas	Juridiskās personas identifikators:	635400CTPXBLJWLNS96	
	Vides un/vai sociālās īpašības				
<p>Ilgspējīgs ieguldījums nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbība, kas veicina vides vai sociālo ar nosacījumu, ka ieguldījums nerada būtisku kaitējumu vidi vai sociālajam mērķi un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.</p> <p>ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu ekonomikas sarakstu.</p> <p>aktivitātes. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējīgas investīcijas ar vidi mērķis var būt saskaņots ar taksonomiju vai nē.</p>	Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis?				
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	Jā		<input type="radio"/> Nē	
	Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%		Tas veicināja vides/sociālo (E/S) īpašības un lai gan tās mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars no ilgtspējīgiem ieguldījumiem bija 37,81 %		
	saimnieciskās darbības, kas kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas saskaņā ar ES taksonomija		ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kuras ES ir kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas Taksonomija		
saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas		ar mērķi vides jomā saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES nav kvalificējas kā ekoloģiski ilgtspējīgas Taksonomija			
Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar a sociālais mērķis: ___%		Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet ne veikt jebkādas ilgtspējīgu ieguldījumus			
		Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?			

Ilgspējas rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Fonda veicinātās vides un/vai sociālās īpašības tika sasniegtas, mērķējot uz uzņēmumiem un ieguldot tajos ar pozitīvu vispārējo ESG kvalitāti.

Lai palīdzētu atlasīt uzņēmumus ar pozitīvu vispārējo ESG kvalitāti, ieguldījumu pārvaldnieks veica ESG tirgus pārbaudi, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus ar visnabadzīgākajiem ESG akreditācijas datiem no Fonda investējamā tirgus. Tas izraisīja investējamā tirgus samazināšanos

par vismaz 20%. ESG pārbaude tika piemērota vismaz 90% no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem.

Turklāt visā periodā ieguldījumu pārvaldnieks piemēroja arī izslēgšanas politiku, lai izslēgtu ieguldījumus: (i) uzņēmumos ar negatīvām sociālajām iezīmēm, tostarp uzņēmumos, (a) ražojot kājnieku mīnas, kasešu bumbas, bioloģiskos/ķīmiskos ieročus, noplicināto urānu, kodolieroči, baltais fosfors, nenosakāmi fragmenti un apžilbinošie lāzeri (> 0 % no ieņēmumiem), b) parasto ieroču ražošana un/vai izplatīšana (> 10 % no ieņēmumiem), c) tabakas tieša ražošana un/vai izplatīšana (>5% no ieņēmumiem) un d) ar smagiem ANO Globālā līguma pārkāpumiem bez izredzēm uz uzlabojumiem; un ii) uzņēmumi ar negatīviem vides raksturlielumiem, tostarp termālo ogļraktu operatoru (>0 % no ieņēmumiem) un elektroenerģijas ražotāji, kuru enerģijas sadalījums ir pakļauts akmeņogļēm, kas pārsniedz noteiktos relatīvos vai absolūtos sliekšņus (ražošana vai ieņēmumi, pamatojoties uz ogļēm, kas vienādi vai pārsniedz 20 % vai elektroenerģijas ražotāji, kuru uzstādītā jauda, kas balstīta uz ogļēm, ir vienāda ar vai lielāka par 5 GW), bez ogļu pārtraukšanas stratēģijas.

Attiecībā uz ilgtspējīgiem Fonda ieguldījumiem, lūdzu, skatiet tālāk norādīto vides mērķu sarakstu (noteikts Regulas (ES) 202/852 9. pantā) un to sociālo mērķu sarakstu, kuru sasniegšanā fonda ilgtspējīgie ieguldījumi ir devuši ieguldījumu:

1. Vides mērķi:

Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos ar vides mērķiem, kas veicināja tālāk minēto mērķu sasniegšanu:

- (i) klimata pārmaiņu mazināšana un
- (ii) pāreja uz aprites ekonomiku.

2. Sociālie mērķi:

Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos ar sociāliem mērķiem, kas veicināja tālāk norādītā mērķa sasniegšanu:

- (i) atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana galalietotājiem.

Kā darbojas ilgtspējas rādītāji?

2023. gada decembra beigās Fonds bija sasniegjis veicinātās vides un sociālās īpašības, tostarp: (i) vismaz 90% no Fonda ieguldījumu

saņēmējiem uzņēmumiem bija ESG vērtējums labāko 80% Investīciju pārvaldnieka novērtētie uzņēmumi;

(ii) neviena no Fonda ieguldījumu saņēmējiem sabiedrībām nav iesaistījusies izslēgtās darbībās; un

(iii) 37,81% aktīvu pēc Ieguldījumu pārvaldnieka domām ir kvalificēti kā ilgtspējīgi investīcijas.

...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtspējas rādītāji	Dati uz decembra beigām	
	2023. gads	2022. gads
To ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kuriem bija ESG rezultāts ieguldījumu pārvaldnieka novērtēto uzņēmumu 80 % lielākajā skaitā.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmējiem uzņēmumiem ESG rezultāts bija 80% labāko ieguldījumu pārvaldnieka novērtēto uzņēmumu.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmējiem uzņēmumiem ESG rezultāts bija 80% labāko ieguldījumu pārvaldnieka novērtēto uzņēmumu.
To ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kuri bija iesaistīti izslēgtajās darbībās.	Nav	Nav
Kvalificēto procentuālais aktīvu daudzums, pēc Ieguldījumu pārvaldnieka domām, ilgtspējīgs kā investīcijas.	37,81%	31,44%

- Kādi bija to ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veicināja, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonds ieguldīja 37,81% no saviem aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos, kas veicināja iepriekš uzskaitītajiem vides un sociālajiem mērķiem.

Apraksts par to, kā ilgtspējīgie ieguldījumi veicināja ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi

Ilgtspējīgu ieguldījumu ieguldījumu augstāk minēto vides un/vai sociālo mērķu sasniegšanā Ieguldījumu pārvaldnieks novērtē, izmantojot īpašumtiesību analīzi.

Sociālajiem mērķiem:

- vismaz 25% no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem ir gūti no uzņēmējdarbības, kas palīdzēja sasniegt vienu vai vairākus Apvienoto Nāciju Organizācijas ilgtspējīgas attīstības mērķus (SDG 2., 3., 4., 6., 7., 8., 9., 11., 12. 16)¹.

Vides mērķiem:

- vismaz 25% no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem ir gūti no saimnieciskās darbības, kas atbilst taksonomijai; vai
- vismaz 5% no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem ir gūti no saimnieciskām darbībām, kas potenciāli ir saskaņotas ar taksonomiju.

Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir visnozīmīgākā investīciju lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vidi,

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko daļēji veica finanšu produkts, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

¹ SDG 2 — nulles bads, SDG 3 — laba veselība un labklājība, SDG 4 — kvalitatīva izglītība, SDG 6 — tīrs ūdens un sanitārija, SDG 7 — pieejama un tīra enerģija, SDG 8 — pienācīgs darbs un ekonomikas izaugsme, SDG 9 – Rūpniecība, inovācijas un infrastruktūra, 11. SDG – ilgtspējīgas pilsētas un kopienas, 12. SDG – atbildīgs patēriņš un ražošana un 16. SDG – miers, taisnīgums un spēcīgas institūcijas.

² Šis novērtējums ir balstīts uz aplēsēm, un tas nav balstīts uz uzņēmuma sniegtajiem datiem.

<p>sociālās un darbinieku lietas, cilvēktiesību ievērošana, korupcijas un kukuļošanas apkarošana.</p>	<p>Tika veikts novērtējums, lai nodrošinātu, ka ieguldījumi, kas identificēti kā tādi, kas veicina viena vai vairāku iepriekšminēto vides un/vai sociālo mērķu sasniegšanu, būtiski nekaitē nevienam no šiem mērķiem. Tas tika darīts, novērtējot un uzraugot 14 obligātos galvenos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus un, ja iespējams, attiecīgos fakultatīvos rādītājus, kas minēti SFDR Deleģētās regulas (ES 2022/1288) 1. pielikumā, un cenšoties nodrošināt, lai šādi ieguldījumi tiktu saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm. Daudznacionālie uzņēmumi un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi.</p>
	<p>Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?</p>
	<p>Ieguldījumu pārvaldnieks ir pārskatījis 14 obligātos galvenos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus, veicot ilgtspējīgu ieguldījumu ESG novērtējumu. Ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja ārējos datus, ja tie bija pieejami, kā arī paļāvās uz kvalitatīvu novērtējumu, izmantojot informāciju tieši no uzņēmuma vai sava pētījuma, ja kvantitatīvie dati nebija pieejami.</p> <p>Ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem, kurus, pēc viņa domām, ietilpst materiālo sektoru jomā, ieguldījumu pārvaldnieks novērtēja arī papildu atbilstošus izvēles rādītājus, lai nodrošinātu, ka ilgtspējīgie ieguldījumi būtiski nekaitētu vides vai sociālajiem mērķiem.</p>
	<p>Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem? Sīkāka informācija:</p>
	<p>Lai pārlicinātos, vai uzņēmumi ir saskaņoti ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO pamatprincipiem par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām ("Vadlīnijas un principi"), ieguldījumu pārvaldnieks izskatīja un novērtēja PAI 10 (vadlīniju un principu pārkāpumi) rezultātus.) un 11 (procesu un atbilstības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu atbilstību pamatnostādņēm un principiem), lai nodrošinātu, ka fonda ilgtspējīgie ieguldījumi pārskata periodā nepārkāpj ANO pamatprincipus, un lai nodrošinātu, ka tie ir ieviesuši procesus un atbilstības mehānismus. lai palīdzētu ievērot pamatnostādnes un principus. Ja datu trūka, ieguldījumu grupas veica pašas savu kvalitatīvo novērtējumu, pārskatot papildu informāciju, kas var ietvert ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu politiku un procedūras, trešo pušu nodrošinātāju norādītās pretrunas, ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu dalību ANO Globālajā līgumā vai NVO ziņojumus.</p>
	<p>ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un tam ir pievienoti īpaši Savienības kritēriji.</p> <p>Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām. Ieguldījumos, kas ir šī finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā Savienības kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.</p> <p>Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.</p>

	<p>Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?</p>
	<p>Fonds ņēma vērā galvenās negatīvās ietekmes (PAI) uz ilgtspējības faktoriem, novērtējot un uzraugot 14 obligātos galvenos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus (PAI), kas minēti deleģētās regulas (ES) 2022/1288 1. pielikumā. Lai novērtētu 14 obligātās galvenās nelabvēlīgās ietekmes, ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja ārējos datus, ja tie bija pieejami.</p> <p>Ieguldījumu pārvaldnieks ir izskatījis un izskatījis 14 obligātos PAI rādītājus.</p> <p>Attiecībā uz SEG emisijām lielākā daļa ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG emisiju ir no netiešajām 3. jomas emisijām. Ieguldījumu pārvaldnieks ir noteicis lielākos emitentus Fondā un sadarbojas ar tiem Net Zero Asset Managers iniciatīvas ietvaros.</p> <p>Attiecībā uz bioloģisko daudzveidību un ietekmi uz dabu datu izpaušana joprojām ir zema attiecībā uz 3 PAI rādītājiem (PAI 7, 8 un 9), taču, pamatojoties uz paša ieguldījumu pārvaldnieka veikto izpēti un novērtējumu, divi uzņēmumi ir identificēti kā tādi, kuriem ir vislielākā atkarība un/ietekme no dabas. Attiecībā uz PAI 9 par bīstamajiem atkritumiem ieguldījumu pārvaldnieks ir veiksmīgi sadarbojies ar vienu uzņēmumu, lai izprastu to iedarbību un to mazināšanas stratēģiju.</p> <p>Attiecībā uz sociālajiem un darbinieku jautājumiem, pamatojoties uz ieguldījumu pārvaldnieka ESG integrāciju un fundamentālo izpēti, tiek uzskatīts, ka visiem ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem ir piemērota politika un procesi, lai novērstu cilvēktiesību pārkāpumus. Tomēr ieguldījumu pārvaldnieks turpina uzraudzīt ieguldījumu saņēmējus uzņēmumus, kas ir potenciāli pakļauti strīdiem.</p> <p>Attiecībā uz PAI 12, ņemot vērā atšķirības un datu trūkumu, ir grūti izdarīt kādu galīgu secinājumu. Tomēr ieguldījumu pārvaldnieks turpina uzraudzīt godīgu atalgojumu, izmantojot izpilddirektora/vidējo darbinieku atalgojumu attiecība.</p> <p>Attiecībā uz PAI 13 visiem ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem ir vairāk nekā 20% dzimumu dažādības, ko ieguldījumu pārvaldnieks uzskata par apmierinošu.</p> <p>PAI rādītāju pārskatīšanas un apsvēršanas ietvaros ieguldījumu pārvaldnieks noteica turpmākus uzlabojumus un iesaistīšanās prioritātes, proti, iesaistīšanos klimata pārmaiņu un ietekmes uz vidi jomā.</p>



Kādi bija šī finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauti

ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir:

Lielākās investīcijas	sektors	% no aktīviem	Valsts
Moncler SpA	Patērētāju izvēle	4,99	Itālija 4,58
Edenred SA	Informāciju tehnoloģijas		Francija
Nemetschek SE	Informāciju tehnoloģijas	4,47	Vācija 3,86
Atslēgas vārdi Studios plc	Informāciju tehnoloģijas		Apvienotā Karaliste 3,71
Bakkafrost P/F	Patērētāju skavas		Norvēģija 3,44
Halma plc	Informāciju tehnoloģijas		Lielbritānija 3,37 Vācija 3,32
Scout24 SE	Sakaru pakalpojumi		Itālija 3,22 Lielbritānija
Amplifon SpA	Veselības aprūpe	3,16	Šveice
Genus plc	Veselības aprūpe		
PVN grupa AG	Rūpniecība		
Jeronimo Martins, SGPS SA	Patērētāju skavas	3,14	Portugāle 3,08
Dechra Pharmaceuticals PLC	Veselības aprūpe		United Karaliste
Netcompany Group A/S	Informāciju tehnoloģijas	3,08	Dānija 2,91 Īrija
Kingspan Group Plc	Rūpniecība		

Lielākie ieguldījumi veido lielāko ieguldījumu īpatsvaru aptvertajā periodā, kas aprēķināts ar atbilstošiem intervāliem, lai atspoguļotu šo periodu.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

Ilgtspējīgu investīciju īpatsvars bija 37,81% un ietvēra 14,66% ilgtspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi un 23,14% ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi. Lūdzu, skatiet tālāk norādīto sadalījumu:

Ilgtspējīgo ieguldījumu proporcijas sadalījums pa katru no Regulas (ES) 2020/852 9. pantā noteiktajiem vides mērķiem, kuru sasniegšanā šie ieguldījumi tika veikti.

Vides mērķis	% no aktīviem
Klimata pārmaiņu mazināšana	21,33%
Klimata pārmaiņu mazināšana un pāreja uz aprites ekonomiku	1,82%

Ilgtspējīgo ieguldījumu īpatsvara sadalījums pa katru sociālo mērķi, kuru šie ieguldījumi veicināja

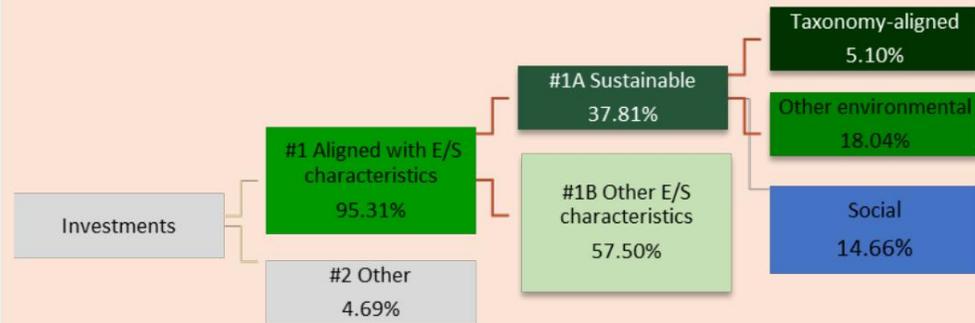
Sociālais mērķis	% no aktīviem
Atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana galalietotājiem	14,66%

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu īpatsvars konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?

2023. gada decembra beigās 95,31% no finanšu produkta aktīviem tika izmantoti, lai nodrošinātu veicinātās vides un sociālās īpašības. Tas ietvēra 37,81% ilgtspējīgu ieguldījumu. 4,69% aktīvu nebija saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām.

Fonds galvenokārt tika ieguldīts tiešās biržas sarakstā iekļauto akciju turējumos. 95,31% no ieguldījumiem biržas sarakstā iekļautajās akcijās bija saskaņoti ar vides un/vai sociālajām īpašībām.



#1 Saskaņots ar E/S pazīmēm ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

#2 Cits ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, ne arī nav kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija #1, kas saskaņota ar E/S pazīmēm aptver: - Apakškategorija

#1A Ilgtspējīga aptver vides un sociāli ilgtspējīgas investīcijas.

- Apakškategorija #1B Citi E/S raksturlielumi ietver ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, kas nav kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektoru sadalījums

sektors	% no aktīviem
Veselības aprūpe	23.82
Rūpniecība	18.48
Informāciju tehnoloģijas	18.29
Patērētāju skavas	10.88
Patērētāju izvēle	9.48
Sakaru pakalpojumi	8.67
<small>Standra nauda</small>	4.69
Finanses	4.19
Materiāli	1.50

Dati uz decembra beigām. Noapaļošanas atšķirības dēļ skaitļi var nebūt 100%

Apakšnozares sadalījums

Apakšnozare	% no aktīviem
Veselības aprūpes aprīkojums	8.65
Celtniecības izstrādājumi	7.32
Interaktīvie mediji un pakalpojumi	7.29
IT konsultācijas un citi pakalpojumi	7.09
Biotehnoloģija	6.14
Rūpnieciskās iekārtas un piederumi un sastāvdaļas	5.46
Veselības aprūpes izplatītāji	5.36
Atpūtas produkti	5.12
Lietojumprogrammatūra	4.75
<small>Skaidra nauda</small>	4.69
Apģērbu aksesuāri un luksusa preces	4.36
Destilētāji un vīnkopji	4.35
Darījumu un maksājumu apstrādes pakalpojumi	4.19
Elektroniskās iekārtas un instrumenti	3.95
Iepakoti ēdieni un gaļa	3.45
Smagas elektriskās iekārtas	3.11
<small>Pārtikas mazumtirdzniecība</small>	3.09
Pasažieru aviokompānijas	2.59
Pusvadītāju materiāli un aprīkojums	2.50
Dzīvības zinātņu rīki un pakalpojumi	2.17
Veselības aprūpes tehnoloģija	1.50
Rūpnieciskās gāzes	1.50
Filmas un izklaide	1.38

Dati uz decembra beigām. Noapaļošanas atšķirības dēļ skaitļi var nebūt 100



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu, kuru Fonda vides mērķis ir saskaņots ar ES taksonomiju, procentuālā daļa ir 5,10% no Fonda neto aktīviem.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai?

Jā

Fosilajā gāzē

Kodolenerģētikā

Nē

Aktivitāšu iespējošana tiešā veidā ļauj citām darbībām iegūt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas darbības ir darbības, kurām nav alternatīvas ar zemu oglekļa emisiju līmeni joprojām ir pieejami un cita starpā ir siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi atbilst labākajam sniegtamam.

Taksonomijai saskaņotās darbības tiek izteiktas kā daļa no: apgrozījums atspoguļo

investīciju saņēmēju uzņēmumu "zaļums"

šodien. kapitālieguldījumi (CapEx) parāda ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, atbilstoši

3 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdz ierobežot klimata pārmaiņas ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē ES taksonomijas mērķiem. Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

<p>pārejai uz a zaļā ekonomika. darbības izdevumi (OpEx) atspoguļo ieguldījumu saņēmēja zaļās darbības darbības kompānijas.</p>	<p>Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanas noteikšanai, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā pret visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, bet otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="461 422 915 800"> <p>1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Category</th> <th>Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear)</th> <th>Non taxonomy aligned</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Turnover</td> <td>5.10%</td> <td>94.90%</td> </tr> <tr> <td>CapEx</td> <td>5.11%</td> <td>94.89%</td> </tr> <tr> <td>OpEx</td> <td>5.88%</td> <td>94.12%</td> </tr> </tbody> </table> <p>This graph represents 100% of total investments.</p> </div> <div data-bbox="1016 422 1471 800"> <p>2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Category</th> <th>Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear)</th> <th>Non taxonomy aligned</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Turnover</td> <td>5.10%</td> <td>94.90%</td> </tr> <tr> <td>CapEx</td> <td>5.11%</td> <td>94.89%</td> </tr> <tr> <td>OpEx</td> <td>5.88%</td> <td>94.12%</td> </tr> </tbody> </table> <p>This graph represents 100% of total investments.</p> </div> </div> <p>*Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem</p>	Category	Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear)	Non taxonomy aligned	Turnover	5.10%	94.90%	CapEx	5.11%	94.89%	OpEx	5.88%	94.12%	Category	Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear)	Non taxonomy aligned	Turnover	5.10%	94.90%	CapEx	5.11%	94.89%	OpEx	5.88%	94.12%
Category	Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear)	Non taxonomy aligned																							
Turnover	5.10%	94.90%																							
CapEx	5.11%	94.89%																							
OpEx	5.88%	94.12%																							
Category	Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear)	Non taxonomy aligned																							
Turnover	5.10%	94.90%																							
CapEx	5.11%	94.89%																							
OpEx	5.88%	94.12%																							
	<p>● Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?</p> <p>Ieguldījumu procentuālā daļa veicinošos vai pārejas pasākumos ir 0% no Fonda neto aktīviem.</p>																								
	<p>Kā to ieguldījumu procentuālā daļa, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju, bija salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?</p> <p>2022. gadā ES taksonomijai pieskaņoto Fonda ieguldījumu procentuālais daudzums bija 0% no fonda neto aktīviem.</p>																								
<p> ir ilgtspējīgi investīcijas ar vides mērķi, kas netiek ņemtas vērā punktā noteiktos kritērijus videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām Regula (ES) 2020/852</p>	<p> Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju?</p> <p>Ilgspējīgu investīciju īpatsvars ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju, ir 18,04%. Ieguldījumu pārvaldnieks ir novērtējis ilgtspējīgu ieguldījumu taksonomijas atbilstību un iespējamo taksonomijas saskaņošanu ar vides mērķi un uzskata, ka šie uzņēmumi demonstrē pozitīvu progresu taksonomijas saskaņošanas virzienā un veicina noteikto vides mērķu sasniegšanu.</p>																								
	<p> Kāda bija sociāli ilgtspējīgu investīciju daļa?</p> <p>Sociāli ilgtspējīgu investīciju īpatsvars ir 14,66%.</p>																								

	 <p>Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?</p> <p>2023. gada decembra beigās Fonda rīcībā bija nauda, lai pildītu īstermiņa naudas saistības.</p>												
	<p>Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?</p>												
	<p>Pārskata periodā tika veikti vairāki pasākumi, lai nodrošinātu atbilstību vides un/vai sociālajām īpašībām.</p> <p><u>Iesaistīšanās aktivitātes:</u></p> <p>Aktīvu attiecību uzturēšana ar ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem ir Ieguldījumu pārvaldnieka ieguldījumu procesa galvenais elements.</p> <p>2023. gadā tika veiktas 17 iesaistīšanās aktivitātes ar 10 fonda uzņēmumiem, lai veicinātu labāko praksi saistībā ar ESG tēmām, tostarp strādājot pie jebkādas konstatētās nelabvēlīgās ietekmes mazināšanas. 35,3% no iesaistes aktivitātēm bija saistītas ar vides tēmām, 23,5% ar pārvaldības tēmām un 41,2% ar kombinētajām ESG tēmām.</p> <p><u>Balsošanas aktivitātes:</u></p> <p>Ieguldījumu pārvaldnieks izmanto savas balsstiesības akcionāru sapulcēs saskaņā ar korporatīvās pārvaldības vērtībām un balsošanas principiem, ko ir noteicis Ieguldījumu pārvaldnieks, atsaucoties uz normatīvajiem aktiem, nozares standartiem un labāko praksi. Ieguldījumu pārvaldnieka mērķis ir sistemātiski balsot visās akcionāru sapulcēs, kad tas ir tehniski iespējams.</p> <p>2023. gadā Ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja savas balsstiesības 97,05% Fonda īpašumā esošo uzņēmumu akcionāru sapulcē.</p> <table border="1" data-bbox="540 1157 1274 1482"> <thead> <tr> <th>BALSU SADALĪJUMS</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Priekš</td> <td>85,4 %</td> </tr> <tr> <td>Pret</td> <td>13,6%</td> </tr> <tr> <td>Atturēšanās vai ieturēšana</td> <td>1,1 %</td> </tr> <tr> <td>Saskaņā ar vadību</td> <td>86,2 %</td> </tr> <tr> <td>Pret vadību</td> <td>13,8%</td> </tr> </tbody> </table>	BALSU SADALĪJUMS	%	Priekš	85,4 %	Pret	13,6%	Atturēšanās vai ieturēšana	1,1 %	Saskaņā ar vadību	86,2 %	Pret vadību	13,8%
BALSU SADALĪJUMS	%												
Priekš	85,4 %												
Pret	13,6%												
Atturēšanās vai ieturēšana	1,1 %												
Saskaņā ar vadību	86,2 %												
Pret vadību	13,8%												

IV PIELIKUMS

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

<p>Ilgspējīgs ieguldījums nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbība, kas veicina vides vai sociālo ar nosacījumu, ka ieguldījums nerada būtisku kaitējumu videi vai sociālajam mērķi un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.</p>	<p>Produkta nosaukums: Comgest Growth Europe</p>	<p>Juridiskās personas identifikators:</p>	<p>635400JYB1RHBTRDH390</p>
<p>ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu ekonomikas sarakstu.</p> <p>aktivitātes. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts.</p> <p>Ilgspējīgas investīcijas ar vidi mērķis var būt saskaņots ar taksonomiju vai nē.</p>	<p>Vides un/vai sociālās īpašības</p> <p>Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis?</p>		
	<p>Jā</p> <p>Tas padarīja ilgtspējīgu investīcijas ar vides mērķis: ___%</p>		<p>Nē</p> <p>Tas veicināja vides/sociālo (E/S) īpašības un lai gan tās mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars no ilgtspējīgiem ieguldījumiem bija 34,40 %</p>
	<p>saimnieciskās darbības, kas ES kvalificējamās kā ekoloģiski ilgtspējīgas Taksonomija</p>	<p>saimnieciskās darbības, kuras nav kvalificējamās kā ekoloģiski ilgtspējīgas saskaņā ar ES taksonomija</p>	<p>ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju ir kvalificējamās kā ekoloģiski ilgtspējīgas</p>
			<p>ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav kvalificējamās kā ekoloģiski ilgtspējīgas</p> <p>ar sociālu mērķi</p>
	<p>Tas padarīja ilgtspējīgu investīcijas ar sociālu mērķi: ___%</p>		<p>Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgu ieguldījumus</p>
	<p>Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?</p>		

<p>Ilgspējas rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.</p>	<p>Fonda veicinātās vides un/vai sociālās īpašības tika sasniegtas, mērķējot uz uzņēmumiem un ieguldot tajos ar pozitīvu vispārējo ESG kvalitāti.</p> <p>Lai palīdzētu atlasīt uzņēmumus ar pozitīvu vispārējo ESG kvalitāti, ieguldījumu pārvaldnieks veica ESG tirgus pārbaudi, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus ar visnabadzīgākajiem ESG akreditācijas datiem no Fonda investējamā tirgus. Tas izraisīja investējamā tirgus samazināšanos par vismaz 20%. ESG pārbaude tika piemērota vismaz 90% no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem.</p> <p>Turklāt visā periodā ieguldījumu pārvaldnieks piemēroja arī izslēgšanas politiku, lai izslēgtu ieguldījumus: (i) uzņēmumos ar negatīvām sociālajām iezīmēm, tostarp uzņēmumos, (a) ražojot kājnieku mīnas, kasešu bumbas, bioloģiskos/ķīmiskos ieročus, noplicināto urānu, kodolieroči, baltais fosfors, nenosakāmi fragmenti un apžilbinošie lāzeri (> 0 % no ieņēmumiem), b) parasto ieroču ražošana un/vai izplatīšana (> 10 % no ieņēmumiem), c) tabakas tieša ražošana un/vai izplatīšana (>5% no ieņēmumiem) un d) ar smagiem ANO Globālā līguma pārkāpumiem bez izredzēm uz uzlabojumiem; un ii) uzņēmumi ar negatīviem vides raksturlielumiem, tostarp termālo ogļraktu vju operatori (>0 % no ieņēmumiem) un elektroenerģijas ražotāji, kuru enerģijas sadalījums ir pakļauts akmeņogļēm, kas pārsniedz noteiktos relatīvos vai absolūtos sliekšņus (ražošana vai ieņēmumi, pamatojoties uz ogļēm, kas vienādi vai pārsniedz 20 % vai elektroenerģijas ražotāji, kuru uzstādītā jauda, kas balstīta uz ogļēm, ir vienāda ar vai lielāka par 5 GW), bez ogļu pārtraukšanas stratēģijas.</p> <p>Attiecībā uz ilgtspējīgiem Fonda ieguldījumiem, lūdzu, skatiet tālāk norādīto vides mērķu sarakstu (noteikts Regulas (ES) 202/852 9. pantā) un to sociālo mērķu sarakstu, kuru sasniegšanā fonda ilgtspējīgie ieguldījumi ir devuši ieguldījumu:</p> <p>1. Vides mērķi:</p> <p>Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos ar vides mērķiem, kas palīdzēja sasniegt šādu mērķi:</p> <p>i) klimata pārmaiņu mazināšana</p> <p>2. Sociālie mērķi:</p> <p>Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos ar sociāliem mērķiem, kas veicināja tālāk minēto mērķu sasniegšanu:</p> <p>i) atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana galalietotājiem;</p> <p>ii) pienācīgu darba apstākļu nodrošināšana (tostarp vērtību ķēdes darbiniekiem); un</p> <p>iii) iekļaujošas un ilgtspējīgas kopienas un sabiedrības.</p> <p><input checked="" type="radio"/> Kā darbojās ilgtspējas rādītāji?</p> <p>2023. gada decembra beigās Fonds bija sasniedzis veicinātās vides un sociālās īpašības, tostarp: (i) vismaz 90% no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem bija ESG vērtējums labāko 80% Investīciju pārvaldnieka novērtētie uzņēmumi;</p> <p>(ii) neviena no Fonda ieguldījumu saņēmējām sabiedrībām nav iesaistījusies izslēgtās darbībās; un</p> <p>(iii) 34,40% aktīvu, pēc Ieguldījumu pārvaldnieka domām, kvalificēti kā ilgtspējīgi investīcijas.</p> <p>...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?</p>

Ilgspējas rādītāji	Dati uz beigām 2023. gada	Dati uz beigām 2022. gada decembris
To ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kuriem bija ESG rezultāts ieguldījumu pārvaldnieka novērtēto uzņēmumu 80 % lielākajā skaitā.	decembris Vismaz 90% no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem bija ESG vērtējums Ieguldījumu pārvaldnieka novērtēto uzņēmumu 80% labāko skaitā.	Vismaz 90% no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem bija ESG vērtējums Ieguldījumu pārvaldnieka novērtēto uzņēmumu labāko 80% skaitā.
To ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kuri bija iesaistīti izslēgtajās darbībās.	Nav	Nav
Aktīvu procentuālais daudzums, kas kvalificēts pēc Ieguldījumu pārvaldnieka domām par ilgtspējīgiem ieguldījumiem.	34,40%	33,05%

	<p>● Kādi bija to ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veicināja, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šādu mērķu sasniegšanu?</p>
	<p>Fonds ieguldīja 34,40% no saviem aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos, kas veicināja iepriekš minēto vides un sociālo mērķu sasniegšanu.</p> <p>Apraksts par to, kā ilgtspējīgie ieguldījumi veicināja ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi</p> <p>Ilgspējīgu ieguldījumu ieguldījumu augstāk minēto vides un/vai sociālo mērķu sasniegšanā Ieguldījumu pārvaldnieks novērtē, izmantojot īpašumtiesību analīzi.</p> <p>Sociālajiem mērķiem:</p> <ul style="list-style-type: none"> - vismaz 25% no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem ir gūti no uzņēmējdarbības, kas palīdzēja sasniegt vienu vai vairākus Apvienoto Nāciju Organizācijas ilgtspējīgas attīstības mērķus (SDG 2., 3., 4., 6., 7., 8., 9., 11., 12. 16)¹. <p>Vides mērķiem:</p> <ul style="list-style-type: none"> - vismaz 25% no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem ir gūti no saimnieciskās darbības, kas atbilst taksonomijai; vai - vismaz 5% no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem ir gūti no saimnieciskām darbībām, kas potenciāli ir saskaņotas ar taksonomiju.
Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir investīciju lēmumu nozīmīgākā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas apkarošanu un	<p>● Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko daļēji veica finanšu produkts, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?</p> <p>Tika veikts novērtējums, lai nodrošinātu, ka ieguldījumi, kas identificēti kā tādi, kas veicina vienu vai vairākus iepriekšminēto vides un/vai sociālo mērķu sasniegšanu, būtiski nekaitē nevienam no šiem mērķiem. Tas tika darīts, novērtējot un uzraugot 14 obligātos galvenos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus un, ja iespējams, attiecīgos fakultatīvos rādītājus, kas minēti SFDR deleģētās regulas (ES) 1. pielikumā.</p>

¹ SDG 2 — nulles bads, SDG 3 — laba veselība un labklājība, SDG 4 — kvalitatīva izglītība, SDG 6 — tīrs ūdens un sanitārija, SDG 7 — pieejama un tīra enerģija, SDG 8 — pienācīgs darbs un ekonomikas izaugsme, SDG 9 – Rūpniecība, inovācijas un infrastruktūra, 11. SDG – ilgtspējīgas pilsētas un kopienas, 12. SDG – atbildīgs patēriņš un ražošana un 16. SDG – miers, taisnīgums un spēcīgas institūcijas.

² Šis novērtējums ir balstīts uz aplēsēm, un tas nav balstīts uz uzņēmuma sniegtajiem datiem.

kukuļošanas apkarošanas lietas.	<p>2022/1288) un cenšoties nodrošināt, lai šādi ieguldījumi tiktu saskaņoti ar ESAO pamatnostādnēm daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem.</p>
	<p>Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?</p>
	<p>Ieguldījumu pārvaldnieks ir pārskatījis 14 obligātos galvenos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus, veicot ilgtspējīgu ieguldījumu ESG novērtējumu.</p> <p>Ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja ārējos datus, ja tie bija pieejami, kā arī paļāvās uz kvalitatīvu novērtējumu, izmantojot informāciju tieši no uzņēmuma vai sava pētījuma, ja kvantitatīvie dati nebija pieejami.</p> <p>Ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem, kurus, pēc viņa domām, ietilpst materiālo sektoru jomā, ieguldījumu pārvaldnieks novērtēja arī papildu atbilstošus izvēles rādītājus, lai nodrošinātu, ka ilgtspējīgie ieguldījumi būtiski nekaitētu vides vai sociālajiem mērķiem.</p>
	<p>Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādnēm daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem? Sīkāka informācija:</p>
	<p>Lai pārlicinātos, vai uzņēmumi ir saskaņoti ar ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO pamatprincipiem par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām ("Vadlīnijas un principi"), ieguldījumu pārvaldnieks izskatīja un novērtēja PAI 10 (vadlīniju un principu pārkāpumi) rezultātus.) un 11 (procesu un atbilstības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu atbilstību pamatnostādnēm un principiem), lai nodrošinātu, ka fonda ilgtspējīgie ieguldījumi pārskata periodā nepārkāpj ANO pamatprincipus, un lai nodrošinātu, ka tie ir ieviesuši procesus un atbilstības mehānismus. lai palīdzētu ievērot pamatnostādnes un principus. Ja datu trūka, ieguldījumu grupas veica pašas savu kvalitatīvo novērtējumu, pārskatot papildu informāciju, kas var ietvert ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu politiku un procedūras, trešo pušu nodrošinātāju norādītās pretrunas, ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu dalību ANO Globālajā līgumā vai NVO ziņojumus.</p>
	<p>ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un tam ir pievienoti īpaši Savienības kritēriji.</p> <p>Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām. Ieguldījumos, kas ir šī finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā Savienības kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.</p> <p>Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.</p>

	<p>Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?</p>																																																				
	<p>Fonds ņēma vērā galvenās negatīvās ietekmes (PAI) uz ilgtspējības faktoriem, novērtējot un uzraugot 14 obligātos galvenos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus (PAI), kas minēti deleģētās regulas (ES) 2022/1288 1. pielikumā. Ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja ārējos datus, ja tie bija pieejami, un palāvēs uz informāciju, kas iegūta tieši no uzņēmuma vai paša pētījumiem un zināšanām par attiecīgo nozari vai sektoru, lai novērtētu 14 obligātās galvenās nelabvēlīgās ietekmes.</p> <p>Ieguldījumu pārvaldnieks ir izskatījis un izskatījis 14 obligātos PAI rādītājus. Ieguldījumu pārvaldnieks ir aktīvi sadarbojies ar ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem, lai labāk atklātu informāciju par klimatu un izveidotu uzticamu ceļvedi neto nulles mērķiem. SEG emisiju jomā lielākais emisiju avots Fondā ir uzņēmumi, kas darbojas nozarēs ar augstu emisiju līmeni, un tāpēc augsta SEG emisija ir raksturīga to uzņēmējdarbībai. Ieguldījumu pārvaldnieks turpinās uzraudzīt to progresu.</p> <p>Attiecībā uz bioloģisko daudzveidību un ūdeni datu pārklājums un uzņēmuma izpaušana joprojām ir zema. Ieguldījumu pārvaldnieks pašlaik ievieš metodiku, lai labāk novērtētu ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu ietekmi uz bioloģisko daudzveidību, kas palīdzēs ieguldījumu pārvaldniekam labāk definēt seku mazināšanas pasākumus, kas jāīsteno. Attiecībā uz PAI 9 ieguldījumu pārvaldnieks ir sadarbojies ar dažiem lielākajiem ieguldītājiem tieši vai ar sadarbības iniciatīvu palīdzību.</p> <p>Neviens no ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem nepārkāpj UNGC principus un ESAO vadlīnijas, un tie ir ieviesuši visus procesus un atbilstības mehānismus saskaņā ar UNGC principiem un ESAO vadlīnijām.</p> <p>Pamatojoties uz pašreizējo informāciju, ieguldījumu pārvaldnieks koncentrēsies uz iesaistes pasākumiem ar ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem par neizlīdzinātām dzimumu atalgojuma atšķirībām un valdes dzimumu dažādību šādās jomās: gadiem.</p>																																																				
	<p>Kādi bija šī finanšu produkta galvenie ieguldījumi?</p>																																																				
<p>Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir:</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Lielākās investīcijas</th> <th>sektors</th> <th>% no aktīviem</th> <th>Valsts</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Novo Nordisk A/S B klase</td> <td>Veselības aprūpe</td> <td>7.73</td> <td>Dānija</td> </tr> <tr> <td>ASML Holding NV</td> <td>Informāciju tehnoloģijas</td> <td>7.44</td> <td>Nīderlande</td> </tr> <tr> <td>LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE</td> <td>Patērētāju izvēle</td> <td>5.08</td> <td>Francija</td> </tr> <tr> <td>EssilorLuxottica SA</td> <td>Veselības aprūpe</td> <td>4.88</td> <td>Francija</td> </tr> <tr> <td>Accenture Plc A klase</td> <td>Informāciju tehnoloģijas</td> <td>4.23</td> <td>Īrija</td> </tr> <tr> <td>Straumann Holding AG</td> <td>Veselības aprūpe</td> <td>3.84</td> <td>Šveice</td> </tr> <tr> <td>Alcon AG</td> <td>Veselības aprūpe</td> <td>3.73</td> <td>Šveice Apvienotā</td> </tr> <tr> <td>Linde plc</td> <td>Materiāli</td> <td>3.39</td> <td>Karaliste Apvienotā</td> </tr> <tr> <td>Experian PLC</td> <td>Industrials</td> <td>3.29</td> <td>Karaliste</td> </tr> <tr> <td>Heineken NV Consumer Staples Dassault Systemes SA Informācijas tehnoloģijas</td> <td>Informācijas tehnoloģijas</td> <td>2.96</td> <td>Nīderlande</td> </tr> <tr> <td>Industria de Diseno Textil, SA</td> <td>Patērētāju izvēles iespējas</td> <td>2.89</td> <td>Francija</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Patērētāju izvēles iespējas</td> <td>2.65</td> <td>Spānija</td> </tr> </tbody> </table> <p>Lielākie ieguldījumi atspoguļo lielāko ieguldījumu īpatsvaru aptvertajā periodā, kas aprēķināts ar atbilstošiem intervāliem, lai atspoguļotu šo periodu.</p>	Lielākās investīcijas	sektors	% no aktīviem	Valsts	Novo Nordisk A/S B klase	Veselības aprūpe	7.73	Dānija	ASML Holding NV	Informāciju tehnoloģijas	7.44	Nīderlande	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Patērētāju izvēle	5.08	Francija	EssilorLuxottica SA	Veselības aprūpe	4.88	Francija	Accenture Plc A klase	Informāciju tehnoloģijas	4.23	Īrija	Straumann Holding AG	Veselības aprūpe	3.84	Šveice	Alcon AG	Veselības aprūpe	3.73	Šveice Apvienotā	Linde plc	Materiāli	3.39	Karaliste Apvienotā	Experian PLC	Industrials	3.29	Karaliste	Heineken NV Consumer Staples Dassault Systemes SA Informācijas tehnoloģijas	Informācijas tehnoloģijas	2.96	Nīderlande	Industria de Diseno Textil, SA	Patērētāju izvēles iespējas	2.89	Francija		Patērētāju izvēles iespējas	2.65	Spānija
Lielākās investīcijas	sektors	% no aktīviem	Valsts																																																		
Novo Nordisk A/S B klase	Veselības aprūpe	7.73	Dānija																																																		
ASML Holding NV	Informāciju tehnoloģijas	7.44	Nīderlande																																																		
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Patērētāju izvēle	5.08	Francija																																																		
EssilorLuxottica SA	Veselības aprūpe	4.88	Francija																																																		
Accenture Plc A klase	Informāciju tehnoloģijas	4.23	Īrija																																																		
Straumann Holding AG	Veselības aprūpe	3.84	Šveice																																																		
Alcon AG	Veselības aprūpe	3.73	Šveice Apvienotā																																																		
Linde plc	Materiāli	3.39	Karaliste Apvienotā																																																		
Experian PLC	Industrials	3.29	Karaliste																																																		
Heineken NV Consumer Staples Dassault Systemes SA Informācijas tehnoloģijas	Informācijas tehnoloģijas	2.96	Nīderlande																																																		
Industria de Diseno Textil, SA	Patērētāju izvēles iespējas	2.89	Francija																																																		
	Patērētāju izvēles iespējas	2.65	Spānija																																																		



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

Ilgspējīgu investīciju īpatsvars bija 34,40% un ietvēra 16,86% ilgtspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi un 17,53% ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi. Lūdzu, skatiet tālāk norādīto sadalījumu:

Ilgspējīgo ieguldījumu proporcijas sadalījums pa katru no Regulas (ES) 2020/852 9. pantā noteiktajiem vides mērķiem, kuru sasniegšanā šie ieguldījumi tika veikti.

Vides mērķis	% no aktīviem
Klimata pārmaiņu mazināšana	16,86%

Ilgspējīgo ieguldījumu īpatsvara sadalījums pa katru sociālo mērķi, kuru šie ieguldījumi veicināja

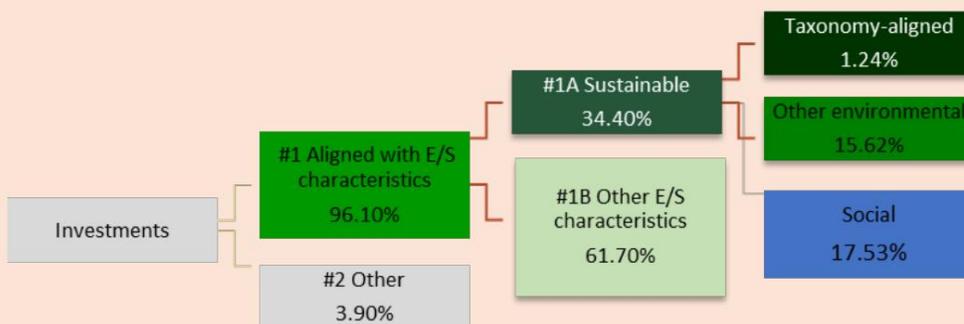
Sociālais mērķis	% no aktīviem
Atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana galalietotājiem	13,47%
Pienācīgu darba apstākļu nodrošināšana (tostarp vērtību ķēdes darbiniekiem) un iekļaujošas un ilgtspējīgas kopienas un sabiedrības	4,06%

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu īpatsvars konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?

2023. gada decembra beigās 96,10% no finanšu produkta aktīviem tika izmantoti, lai nodrošinātu veicinātās vides un sociālās īpašības. Tas ietvēra 34,40% ilgtspējīgu ieguldījumu. 3,90% aktīvu nebija saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām.

Fonds galvenokārt tika ieguldīts tiešās biržas sarakstā iekļauto akciju turējumos. 96,10% no ieguldījumiem biržas sarakstā iekļautajās akcijās bija saskaņoti ar vides un/vai sociālajām īpašībām.



#1 Saskaņots ar E/S pazīmēm ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

#2 Cits ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, ne arī nav kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija #1, kas saskaņota ar E/S pazīmēm aptver: - Apakškategorija

#1A Ilgtspējīga aptver vides un sociāli ilgtspējīgas investīcijas.

- Apakškategorija #1B Citi E/S raksturlielumi ietver ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, kas nav kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

 Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektoru sadalījums

sektors	% no aktīviem
Veselības aprūpe	30.54
Informāciju tehnoloģijas	18.99
Patērētāju izvēle	14.30
Rūpniecība	12.87
Patērētāju skavas	10.83
Materiāli	6.44
<small>Skaidra nauda</small>	3.90
Finanses	2.12.

Dati uz decembra beigām. Noapaļošanas atšķirības dēļ skaitļi var nebūt 100%

Apakšnozares sadalījums

Apakšnozare	% no aktīviem
Veselības aprūpes piederumi	9.63
Farmaceutiskie izstrādājumi	7.76
Pusvadītāju materiāli un aprīkojums	7.71
Apģērbu aksesuāri un luksusa preces	7.18
Dzīvības zinātņu rīki un pakalpojumi	6.44
Izpētes un konsultāciju pakalpojumi	5.77
Veselības aprūpes aprīkojums	5.49
Lietojumprogrammatūra	4.64
IT konsultācijas un citi pakalpojumi	4.62
Celtniecības izstrādājumi	4.44
Rūpnieciskās gāzes	4.10
<small>Skaidra nauda</small>	3.90
Personīgās kopšanas līdzekļi	3.05
<small>Apģērbu mazumtirdzniecība</small>	2.97
Alus darītāji	2.82
Pasažieru aviokompānijas	2.67
Speciālās ķīmikālijas	2.35
<small>Pārtikas mazumtirdzniecība</small>	2.20
Darījumu un maksājumu apstrādes pakalpojumi	2.12
Automobiļu ražotāji	2.09
Viesnīcas Resorts & Cruise Lines	2.05
Elektroniskās iekārtas un instrumenti	2.02
Destilētāji un vīnkopji	1.53
Iepakoti ēdieni un gaļa	1.23
Veselības aprūpes izplatītāji	1.22

Dati uz decembra beigām. Noapaļošanas atšķirības dēļ skaitļi var nebūt 100%



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu procentuālā daļa ar Fonda vides mērķi, kas ir saskaņots ar ES taksonomiju, ir 1,24% no fonda neto aktīviem.

	<p>Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai?</p>												
<p>Aktivitāšu iespējošana tiešā veidā ļauj citām darbībām iegūt būtisku</p>	<p>Jā</p>												
<p>ieguldījums an vides mērķi.</p>	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="425 298 630 348">Fosilajā gāzē</td> <td data-bbox="630 298 1481 348">Kodolenerģētikā</td> </tr> </table>	Fosilajā gāzē	Kodolenerģētikā										
Fosilajā gāzē	Kodolenerģētikā												
<p>Pārejas darbības ir darbības, kurām nav alternatīvas ar zemu oglekļa emisiju līmeni joprojām ir pieejami un cita starpā ir siltumnicefakta gāzu emisiju līmeni atbilst labākajam sniegtamam.</p>	<p>Nē</p>												
<p>Taksonomijai saskaņotās darbības tiek izteiktas kā daļa no: apgrozījums atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu "zaļums" šodien. kapitālizdevumi (CapEx) parāda ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, kas ir svarīgas pārejai uz zaļā ekonomika. darbības izdevumi (OpEx) atspoguļo ieguldījumu saņēmēja zaļās darbības darbības kompānijas.</p>	<p>Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanas noteikšanai, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecībā pret visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, bet otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.</p>												
	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="451 655 912 1045"> <p>1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*</p> <table border="1"> <tr> <td>Turnover</td> <td>1.24%</td> </tr> <tr> <td>CapEx</td> <td>1.90%</td> </tr> <tr> <td>OpEx</td> <td>1.72%</td> </tr> </table> <p>0% 50% 100%</p> <p>■ Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear) ■ Non taxonomy aligned</p> <p>This graph represents 100% of total investments.</p> </div> <div data-bbox="1010 655 1471 1045"> <p>2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*</p> <table border="1"> <tr> <td>Turnover</td> <td>1.24%</td> </tr> <tr> <td>CapEx</td> <td>1.90%</td> </tr> <tr> <td>OpEx</td> <td>1.72%</td> </tr> </table> <p>0% 20% 40% 60% 80% 100%</p> <p>■ Taxonomy aligned investments (no gas & nuclear) ■ Non taxonomy aligned</p> <p>This graph represents 100% of total investments.</p> </div> </div>	Turnover	1.24%	CapEx	1.90%	OpEx	1.72%	Turnover	1.24%	CapEx	1.90%	OpEx	1.72%
Turnover	1.24%												
CapEx	1.90%												
OpEx	1.72%												
Turnover	1.24%												
CapEx	1.90%												
OpEx	1.72%												
	<p>*Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem</p>												
	<p>Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?</p>												
	<p>Ieguldījumu procentuālā daļa veicinošos vai pārejas pasākumos ir 0% no Fonda neto aktīviem.</p>												
	<p>Kā to ieguldījumu procentuālā daļa, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju, bija salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?</p>												
	<p>2022. gadā ES taksonomijai pieskaņoto Fonda ieguldījumu procentuālais daudzums bija 0% no fonda neto aktīviem.</p>												

3 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdz ierobežot klimata pārmaiņas ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē ES taksonomijas mērķiem. Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

 <p>ir ilgtspējīgi investīcijas ar vides mērķi, kurās nav ņemti vērā vides ilgtspējības kritēriji</p> <p>saimnieciskās darbības saskaņā Regula (ES) 2020/852</p>	 <p>Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju?</p>
	<p>Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvars ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju, ir 15,62 %. Ieguldījumu pārvaldnieks ir novērtējis ilgtspējīgu ieguldījumu taksonomijas atbilstību un iespējamo taksonomijas saskaņošanu ar vides mērķi un uzskata, ka šie uzņēmumi demonstrē pozitīvu progresu taksonomijas saskaņošanas virzienā un veicina noteikto vides mērķu sasniegšanu.</p>
	 <p>Kāda bija sociāli ilgtspējīgu investīciju daļa?</p>
	<p>Sociāli ilgtspējīgu investīciju īpatsvars ir 17,53%.</p>
	 <p>Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?</p> <p>2023. gada decembra beigās Fonda rīcībā bija nauda, lai pildītu īstermiņa naudas saistības. Fonds turēja arī atvasinātos instrumentus valūtas riska ierobežošanas nolūkos.</p>
	<p>Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?</p>
	<p>Pārskata periodā tika veikti vairāki pasākumi, lai nodrošinātu atbilstību vides un/vai sociālajām īpašībām.</p> <p><u>Iesaistīšanās aktivitātes:</u></p> <p>Aktīvu attiecību uzturēšana ar ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem ir Ieguldījumu pārvaldnieka ieguldījumu procesa galvenais elements.</p> <p>2023. gadā tika veiktas 8 iesaistīšanās aktivitātes ar 7 fonda uzņēmumiem, lai veicinātu labāko praksi saistībā ar ESG tēmām, tostarp strādājot pie jebkādas konstatētās nelabvēlīgās ietekmes mazināšanas. 50% no iesaistes pasākumiem bija saistīti ar vides tēmām, 12,5% ar pārvaldības tēmām un 37,5% ar kombinētajām ESG tēmām.</p> <p><u>Balsošanas aktivitātes:</u></p> <p>Ieguldījumu pārvaldnieks izmanto savas balsstiesības akcionāru sapulcēs saskaņā ar korporatīvās pārvaldības vērtībām un balsošanas principiem, ko ir noteicis Ieguldījumu pārvaldnieks, atsaucoties uz normatīvajiem aktiem, nozares standartiem un labāko praksi. Ieguldījumu pārvaldnieka mērķis ir sistemātiski balsot visās akcionāru sapulcēs, kad tas ir tehniski iespējams.</p>

2023. gadā Ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja savas balsstiesības 100% Fonda īpašumā esošo uzņēmumu akcionāru sapulcē.

BALSU SADALĪJUMS	%
Priekš	84,8 %
Pret	13,9%
Atturēšanās vai ieturēšana	1,1 %
Cits*	0,2%
Saskaņā ar vadību	85,4 %
Pret vadību	14,6 %

*Balsošana, reaģējot uz maksas balsojumu biežuma iespējām

ASV mazāko uzņēmumu akciju fonds

Juridiskās personas identifikators: F85E3ENYORGVJ2O80L47

No 2023. gada 1. februāra līdz 31. decembrim

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgspējīgs ieguldījumu līdzekļi ieguldījums ekonomikā

darbība, kas veicina an vides vai sociālais mērķis, ar nosacījumu, ka ieguldījums nerada būtisku kaitējumu jebkura vides vai sociālais mērķis un ka ieguldījumu saņēmējs uzņēmumi seko laba pārvaldība prakses.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma nolikts Regula (ES) 2020/852, ar ko izveido vides sarakstu ilgtspējīgas ekonomiskās aktivitātes. Minētajā regulā nav iekļauts sociāli ilgtspējīgu produktu saraksts saimnieciskās darbības. Ilgtspējīgs investīcijas ar vides varētu būt mērķis saskaņota ar Taksonomija vai nē.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis?

Jā Nē

Tā veica ilgtspējīgu ieguldījumus ar vides mērķi: __%

saimnieciskās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju ir kvalificējamas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

saimnieciskās darbībās, kuras ES nav kvalificējamas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Tā veica ilgtspējīgu ieguldījumus ar sociālo mērķi: __%

Tas veicināja vides/sociālās (E/S) īpašības un c

Vai gan tās mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars no ilgtspējīgiem ieguldījumiem bija 21,9%

ar vides mērķi saimnieciskās darbībās, kuras ES ir kvalificējamas kā ekoloģiski ilgtspējīgas

Taksonomija

Vides mērķi saimnieciskās darbībās, kuras nav kvalificējamas kā ekoloģiski ilgtspējīgas saskaņā ar e

ES taksonomija

sociālo mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgu ieguldījumus

Fonda ilgtspējīgu ieguldījumu saistības stājās spēkā no 2023. gada 1. februāra.



Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?

Fonds veicina vides un/vai sociālās ("E/S") īpašības, apņēmoties saglabāt vismaz 10% no sava portfeļa vērtības, kas ieguldīts ilgtspējīgos ieguldījumos. Sākot ar 2023. gada 1. septembri, Fonds papildus apņēmas saglabāt vismaz 0,5% no sava portfeļa vērtības, kas ieguldīts ilgtspējīgos ieguldījumos ar vides mērķi un vismaz 0,5% ar sociālo mērķi.

Pārskata periodā fonds vidēji turēja 21,9% no tā portfeļa vērtības ilgtspējīgos ieguldījumos, vienmēr saglabājot vismaz 10%. Fondam vidēji bija 4,5% ieguldījumos ar vides mērķi un 17,3% ar sociālo mērķi, vienmēr saglabājot vismaz 0,5% kopš 2023. gada 1. septembra. Fonda ilgtspējīgie ieguldījumi veicināja konkrētus vides un sociālos mērķus, kas ir uzskaitīti sadaļa zemāk.

● Kā darbojās ilgtspējas rādītāji?

Ilgspējības rādītājs tika veikts šādi.

Pārskata periodā vidēji 21,9% no Fonda portfeļa vērtības tika ieguldīti vērtspapīros, kurus ieguldījumu pārvaldnieks atzina par ilgtspējīgiem ieguldījumiem.

T. Rowe Price aprēķina ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvaru atsaucies periodā, veicot ceturkšņa beigu portfeļa mērījumus un aprēķinot tos vidējos četros ceturkšņos.

Ilgspējība rādītāji mēra kā vides vai sociālās īpašības veicināja finanšu produkts.

ASV mazāko uzņēmumu akciju fonds

- Kādi bija to ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji veicināja, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos, kam ir vides (E) un sociālie (S) mērķi.

Fonds izmantoja šādus E/S pilārus, kas atbilst ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem (IAM), lai noteiktu ekonomiskās darbības, kas veicināja E/S mērķu sasniegšanu:

Pilārs	Darbības
Klimata un resursu ietekme	Siltumnīcefekta gāzu samazināšana Veselīgu ekosistēmu veicināšana Aprites ekonomikas veicināšana
Sociālā vienlīdzība un dzīves kvalitāte	Sociālās vienlīdzības nodrošināšana Veselības uzlabošana Dzīves kvalitātes uzlabošana

Emitenta ilgtspējīgo ieguldījumu mēra procentos no tā ieņēmumiem, kas gūti no ilgtspējīgas saimnieciskās darbības.

Fonds turēja ieguldījumus uzņēmumos, kas ar savu produktu vai pakalpojumu palīdzību bija saistīti ar saimniecisko darbību, kas veicināja šādu mērķu sasniegšanu:

siltumnīcefekta gāzu samazināšana

veselīgu ekosistēmu veicināšana

aprites ekonomikas veicināšana

nodrošinot sociālo vienlīdzību

veselības uzlabošana

Sīkāka informācija par ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanas pieeju ir atrodama tīmekļa vietnē: www.funds.troweprice.com

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko daļēji veica finanšu produkts, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ieguldījumu pārvaldnieks izmanto savu patentētu iekšējo izpētes platformu, lai atbalstītu savu novērtējumu par to, vai emitents nodara būtisku kaitējumu kādam E/S mērķim. Apvienojumā ar trešo pušu datiem, novērtējumā "nenodarīt būtisku kaitējumu" ir iekļauta emitenta informācija saistībā ar galvenās nelabvēlīgās ietekmes (PAI) rādītājiem un atbilstību noteiktām starptautiskām vadlīnijām un principiem.

Visā pārskata periodā visas investīcijas, kuras ieguldījumu pārvaldnieks ir noteicis par ilgtspējīgām, ir novērtētas, salīdzinot ar visiem attiecīgajiem PAI rādītājiem un OECD vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem. Pamatojoties uz šo novērtējumu, Fonda ilgtspējīgie ieguldījumi būtiski neietekmēja vides vai sociālos mērķus.

Nenodarīt būtisku kaitējumu (DNSH)	ESAO Vadlīnijas un ANO Vadošais Principi ieslēgti Business un Cilvēktiesības	Piegādes ķēde
		Darbinieku ārstēšana
		Sabiedrība un kopienas attiecības
		UNGC un ESAO vadlīnijas
	PAI indikatori SEG emisijas	
		Bioloģiskā daudzveidība
		Ūdens, atkritumu un materiālu emisijas
		Sociālās un darbinieku lietas
	Pakļaušana pretrunīgi vērtētiem ieročiem	

Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Augšējā tabula ilustrē ietvaru, ko ieguldījumu pārvaldnieks piemēro, lai sistemātiski novērtētu DNSH kā daļu no sava ieguldījumu procesa, kas ietver gan PAI rādītājus, gan OECD vadlīnijas un cilvēktiesību principus. Ja emitenta dati par PAI indikatoru nav pieejami, ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja PAI aizstājējradītājus, kas atbilst iepriekš tabulā aprakstītajām obligātajām PAI apakškategorijām.

Ieguldījumu pārvaldnieks konstatēja, vai ir nodarīts būtisks kaitējums, piemērojot iegūto datu kvalitatīvu un kvantitatīvu novērtējumu par SFDR I pielikuma 1. tabulā minētajiem obligātajiem PAI rādītājiem un jebkuriem attiecīgajiem rādītājiem SFDR I pielikuma 2. un 3. tabulā.

ASV mazāko uzņēmumu akciju fonds

Deleģētā regula. Ieguldījumu pārvaldnieks arī analizēja emitenta PAI rādītājus attiecībā pret iekšēji noteiktajiem sliekšņiem, ja tas ir būtiski un piemēroti. Šie sliekšņi sniedza sākotnējo norādi par to, vai ir nodarīts būtisks kaitējums.

Ieguldījumu pārvaldnieks veica turpmāku analīzi, lai vajadzības gadījumā pamatotu savu viedokli. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā konkrētā rādītāja būtiskumu attiecībā pret emitenta nozari, nozari vai atrašanās vietu, kas tika ņemts vērā vispārējā noteikšanā. Ja nebija pietiekami daudz datu, novērtējuma veikšanai tika izmantoti citi attiecīgie datu punkti.

Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem? Sīkāka informācija:

Jā, visas ilgtspējīgās investīcijas pārskata periodā tika saskaņotas ar ANO Uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem un saistītajiem standartiem un ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un tam ir pievienoti īpaši Savienības kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kas ņem vērā ES kritērijus videi ilgtspējīgai saimnieciskai darbībai. Investīcijās, kas ir šī finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā ES kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Galvenā nelabvēlīgā ietekme ir investīciju lēmumu būtiskākā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku

jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem.

Fonds apņemas ņemt vērā šādus PAI rādītājus: • ANO Globālā līguma principu pārkāpumi (PAI #10) • valdes dzimumu dažādība (PAI #13) • pakļautība pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnas, kasešu municija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči).) (PAI Nr. 14)

PAI indikators	Vienība Mērišana	Vērtība (%)	fonds Pārklājums (%)*
ANO Globālā līguma principu pārkāpumi (PAI Nr. 10)	Ieguldītā fonda procentuālā daļa	0,0	98.4
Valdes dzimumu dažādība (PAI #13)	Vidējais valdes locekļu sieviešu īpatsvars	29.7	95.8
Pakļaušana strīdīgiem ieročiem (PAI #14)	Ieguldītā fonda procentuālā daļa	0,0	98.4

* Fonda segums atspoguļo to ieguldījumu īpatsvaru, par kuriem ir pieejami un piemērojami PAI dati.

Fonds apsver ANO Globālā līguma principu pārkāpumus (PAI #10) un pakļaušanu pretrunīgi vērtētiem ieročiem (PAI #14), ierobežojot ieguldījumus uzņēmumos, kurus ieguldījumu pārvaldnieks atzīst par tādiem, kas pārkāpj UNGC principus un/vai ir pakļauti strīdīgiem ieročiem. Šie ierobežojumi tiek sistemātiski ieviesti, izmantojot T. Rowe Price Responsible Exclusion List. Pārskata periodā Fonda pakļautība pretrunīgi vērtētajiem ieročiem un ANO Globālā līguma pārkāpumiem bija nulle. Tā kā šis PAI vērtības nevar uzlabot, ieguldījumu pārvaldnieks neplāno nekādu iesaistīšanos vai ieguldījumu darbību. Ieguldījumu pārvaldnieks turpinās tos pastāvīgi uzraudzīt.

Fonds ņem vērā valdes dzimumu daudzveidību (PAI #13), periodiski vācot emitenta līmeņa PAI datus, apkopojot datus un aprēķinot to vidējo rādītāju pārskata periodā, lai nodrošinātu rādītāju portfeļa līmeņa skatījumu. Saskaņā ar savu PAI politiku (pieejama vietnē www.troweprice.com/esg) ieguldījumu pārvaldnieks vismaz reizi gadā novērtē portfeļa līmeņa skatījumu, lai vajadzības gadījumā noteiktu pārvaldību vai ieguldījumu darbību un noteiktu to prioritāti.

Pēc šī novērtējuma ieguldījumu pārvaldnieks ir noteicis, ka nav nepieciešamas nekādas izmaiņas tā iesaistes programmā vai balsošanas ar pilnvaru politikā attiecībā uz dzimumu dažādību, un saglabās tās arī nākamajā gadā.

ASV mazāko uzņēmumu akciju fonds

Skaidrības labad, ja tiek konstatēti pierādījumi par nepietiekamu valdes dažādību, ieguldījumu pārvaldnieks parasti sazināsies ar uzņēmumu un, ja ir līdzdalības kapitālā, parasti iebilst pret Pārvaldības komitejas locekļu un galvenā neatkarīgā direktora vai neatkarīgā priekšsēdētāja pārvēlēšanu. Lūdzu, skatiet šeit pieejamās pilnvarotās balsošanas vadlīnijas (www.troweprice.com/content/dam/trowecorp/Pdfs/esg/proxy-voting-guidelines-TRPIM.pdf), lai iegūtu papildu, reģionam specifiskas vadlīnijas.



Kādi bija šī finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

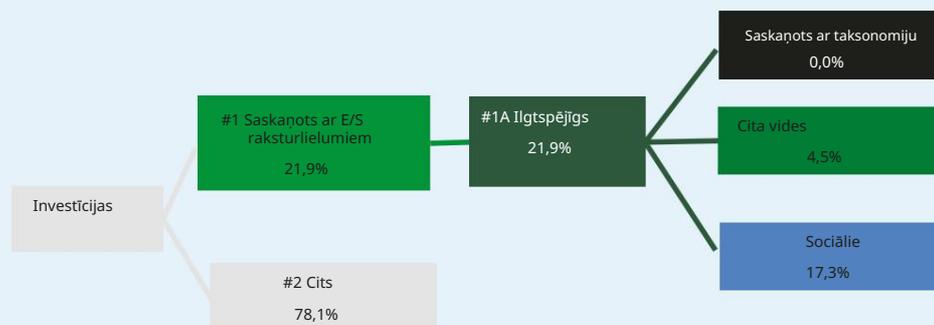
Sarakstā iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir: no 1. februāra līdz 2023. gada 31. decembris

Lielākās investīcijas	sektors	% aktīvi	Valsts
Teledyne Technologies	Informāciju tehnoloģijas	1.7	Savienotās Valstis
Molīnas veselības aprūpe	Veselības aprūpe	1.4	Savienotās Valstis
Artūrs Dž. Galahers	Finanses	1.4	Savienotās Valstis
Reliance tērauds un alumīnijs	Materiāli	1.4	Savienotās Valstis
Apple Hospitality REIT	Nekustamais īpašums	1.4	Savienotās Valstis
Vulkāna materiāli	Materiāli	1.4	Savienotās Valstis
Elementu risinājumi	Materiāli	1.3	Savienotās Valstis
Ingersoll-Rand	Rūpniecība un biznesa Pakalpojumi	1.3	Savienotās Valstis
Atkritumu savienojumi	Rūpniecība un biznesa Pakalpojumi	1.3	Savienotās Valstis
Alamo	Rūpniecība un biznesa Pakalpojumi	1.2	Savienotās Valstis
Graco	Rūpniecība un biznesa Pakalpojumi	1.2	Savienotās Valstis
Eiverija Denisone	Materiāli	1.2	Savienotās Valstis
SPX tehnoloģijas	Rūpniecība un biznesa Pakalpojumi	1.2	Savienotās Valstis
FirstService	Nekustamais īpašums	1.1	Kanāda
QuidelOrtho	Veselības aprūpe	1.1	Savienotās Valstis

Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

Kāds bija aktīvu sadalījums?

Aktīvu sadalījums raksturo ieguldījumu īpatsvaru konkrētajos aktīviem.



#1 Saskaņots ar E/S pazīmēm ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, ne arī nav kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija #1, kas saskaņota ar E/S pazīmēm aptver: - Apakškategorija #1A Ilgtspējīga aptver vides un sociāli ilgtspējīgas investīcijas.

Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

sektors	Apakšnozare	% aktīvi
Rūpniecība un Biznesa pakalpojumi	Mašīnas	8.3
	Tirdzniecības uzņēmumi un izplatītāji	3.9
	Sauszemes transports	2.4
	Celtniecības izstrādājumi	2.4
	Komerčiālie pakalpojumi un piederumi	2.1
	Profesionāli pakalpojumi	2.0
	Aviācija un aizsardzība	0.2
	Elektriskais aprīkojums	0.1
	Pasažieru aviokompānijas	0.0
	Celtniecība un inženierzinātnes	0.0
Informācija Tehnoloģija	Programmatūra	6.6
	Electronic Equip, Instr & Cmpts	5.1
	Pusvadītāji un pusvadītāju aprīkojums	3.9
	IT pakalpojumi	0.6
	Tehnoloģija Aparatūra, glabāšana un perifērijas ierīces	0.2
	Sakaru iekārtas	0.0
		21.4
		16.6

ASV mazāko uzņēmumu akciju fonds

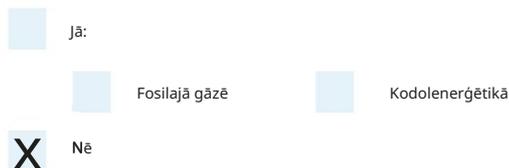
sektors	Apakšnozare	% aktīvi	
Veselības aprūpe	Biotehnoloģija	5.3	14.2
	Veselības aprūpes aprīkojums un piederumi	4.0	
	Veselības aprūpes sniedzēji un pakalpojumi	2.4	
	Dzīvības zinātņu rīki un pakalpojumi	2.2	
	Farmaceutiskie izstrādājumi	0.1	
	Veselības aprūpes tehnoloģija	0.1	
Finanses	Bankas	5.9	11.8
	Apdrošināšana	4.6	
	Finanšu pakalpojumi	0.9	
	Kapitāla tirgi	0.4	
Patērētājs Diskrecionārs	Viesnīcas Restorāni un atpūta	3.6	8.8
	Specializētā mazumtirdzniecība	2.4	
	Daudzveidīgi patērētāju pakalpojumi	1.5	
	Plaša mazumtirdzniecība	0.5	
	Tekstilizstrādājumi, apģērbi un luksusa preces	0.4	
	Sadzīves ilglietojuma preces	0.4	
Materiāli	Konteineri & Iepakojums	2.7	8.7
	Ķīmikālijas	2.7	
	Metāli un kalnrūpniecība	1.4	
	Būvmateriāli	1.4	
	Papīrs un meža izstrādājumi	0.5	
Nekustamais īpašums	Nekustamā īpašuma pārvaldība un attīstība	1.9	7.3
	Dzīvojamais Reits	1.8	
	Viesnīca un kūrorts Reits	1.4	
	Industriālais Reits	1.0	
	Specializētais Reits	0.9	
	Birojs Reits	0.1	
	Mazumtirdzniecība Reits	0.1	
Energija	Nafta, gāze un patēriņa degvielas	3.5	4.7
	Enerģijas aprīkojums un pakalpojumi	1.2	
Patērētāju skavas	Pārtikas produkti	2.0	2.4
	Personīgās kopšanas līdzekļi	0.3	
	Dzērieni	0.1	
	Sadzīves preces	0.0	
Komunālie pakalpojumi	Gāzes komunālie pakalpojumi	1.1	2.1
	Ūdens komunālie pakalpojumi	1.0	
Komunikācija Pakalpojumi	Pašreizējais tīkls	0.6	0.8
	Interaktīvie mediji un pakalpojumi	0.2	
Nauda/rezerves	Nauda/rezerves	1.3	1.3



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Fondam piederošo Taksonomijai atbilstošu ieguldījumu faktiskā proporcija bija 0,0%.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai?



¹ Ar fosilās gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicinās ierobežot klimata pārmaiņas ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitēt nevienam ES taksonomijas mērķim – skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Lai nodrošinātu atbilstību ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai degvielu ar zemu oglekļa emisiju līmeni līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijai kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Aktivtāšu iespējošana tiešā veidā ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas darbības ir darbības, kurām vēl nav pieejamas alternatīvas ar zemu oglekļa emisiju līmeni un kurām cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmenis atbilst vislabākajiem rezultātiem.

Ar taksonomiju saistītās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļo darbību ieņēmumu daļu.
- kapitālizdevumi (CapEx), kas parāda zaļās investīcijas, ko ieguldījuši uzņēmumi, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.

- darbības izdevumi (OpEx) atspoguļojot ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanas noteikšanai, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecībā pret visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, bet otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.



*Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem (tostarp kvazi-valsts obligācijām).

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos? Investīciju īpatsvars pārejas pasākumos bija 0,0% un veicinošajās darbībās – 0,0%.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvars, kuru mērķis vides jomā nav saskaņots ar ES taksonomiju, bija 4,5%.

Ilgspējīgas investīcijas var nebūt saskaņotas ar ES taksonomiju vairāku iemeslu dēļ, tostarp:

Fonds pašlaik neapņemas ieguldīt savus aktīvus investīcijās, kas atbilst ES taksonomijai.

Lai demonstrētu ES taksonomijas saskaņošanu, ES taksonomijas regulā ir noteikti īpaši kritēriji, pēc kuriem ieguldījumu pārvaldītājam ir jānovērtē aktīvi. Šīs prasības lielā mērā ir atkarīgas no datu pieejamības un uzticamības. Daudziem emitentiem atsauces periodā nebija jāievēro taksonomijas informācijas atklāšanas prasības, tāpēc bija grūti iegūt datus, kas vajadzīgi, lai novērtētu taksonomijas saskaņošanu.

Ne uz visām saimnieciskajām darbībām attiecas ES taksonomija, jo nav iespējams izstrādāt kritērijus visām nozarēm, kurās darbības varētu sniegt būtisku ieguldījumu vides jomā. Ja tie bija izstrādāti, ne visi kritēriji bija piemēroti pārskata periodam.

ir ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi, kurās nav ņemti vērā kritēriji

ekoloģiski ilgtspējīgas saimnieciskās darbības

Regula (ES) 2020/852.

ASV mazāko uzņēmumu akciju fonds



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu investīciju daļa?
Sociāli ilgtspējīgu investīciju īpatsvars bija 17,3%.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?

Tas ietvēra visus citus ieguldījumus, kas nebija saskaņoti ar fonda E/S īpašībām. Ieguldījumu pārvaldnieks tos pārbaudīja, lai izvairītos no ieguldījumiem emitentos, par kuriem ieguldījumu pārvaldnieks uzskata, ka tie ir kaitīgi videi vai sabiedrībai, piemērojot T. Rowe Price Responsible Exclusion List. T. Rowe Price Responsible Exclusion List ir saistošs izslēgšanas saraksts, kas attiecas tieši uz visu Fonda portfeli, kas nozīmē, ka visi Fonda ieguldījumi tiek pārbaudīti pret šo izslēgšanas sarakstu. Pēc ieguldījumu pārvaldnieka ieskatiem Fonds var turēt ieguldījumus, kas neattiecas uz T. Rowe Price Responsible Exclusion List (nauda un atsevišķi atvasinātie instrumenti, ko izmanto efektīvai portfeļa pārvaldīšanai). Uz šiem ieguldījumiem vajadzības gadījumā joprojām attiecas labas pārvaldības novērtējums.



Kādas darbības ir veiktas, lai pārskata periodā atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām?

Visā pārskata periodā 21.9% no Fonda portfeļa vērtības tika ieguldīti vērtspapīros, kurus ieguldījumu pārvaldnieks atzina par ilgtspējīgiem ieguldījumiem.

Ilgspējīgas investīcijas ir noteiktas, izmantojot šādas darbības:

Ieguldījumu pārvaldnieks identificēja katra ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieguldījumu E/S mērķa sasniegšanā, pamatojoties uz uzņēmuma ieņēmumiem, kas gūti no šīs konkrētās ilgtspējīgas darbības. Katra uzņēmuma ilgtspējīgo ieguldījumu ekspozīciju apkopoja ieguldījumu pārvaldnieks. Tas nozīmē, ka Fonda minimālo ilgtspējīgo ieguldījumu saistību izpildē tika ieskaitīta tikai tā ieguldījumu daļa, kas veicināja ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ilgtspējīgu darbību.

Ieguldījumu pārvaldnieks ir pieņēmis stingru procesu, lai konsekventi noteiktu, vai uzņēmums nodara būtisku kaitējumu E/S mērķim, un iekļauj PAI šajā novērtējumā, attiecīgā gadījumā katram emitentam atsevišķi. Tās novērtējums "nenodarīt būtisku kaitējumu" ietver gan patentētu pētījumu, gan trešo pušu ievadītos datus, tostarp datus saistībā ar PAI, ja tas attiecas uz emitentu un/vai nozari. Ieguldījumu pārvaldnieks novērtēja, vai uzņēmums ir nodarījis būtisku kaitējumu, nosakot un uzraudzības robežvērtības, ja tas ir būtiski un piemēroti, attiecībā uz PAI rādītājiem un vai tā ir bijusi iesaistīta nozīmīgos strīdos saistībā ar ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem un UNGP par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām ieņēmumu pielīdzināšanai (vai obligāciju ieņēmumu izmantošanai) E/S mērķim, uzņēmums neizturēja ilgtspējīgu ieguldījumu testu.

Ieguldījumu pārvaldnieks arī novērtēja ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma pārvaldības praksi, apņemoties:

Kvantitatīvs pārskats, izmantojot ieguldījumu pārvaldnieka labas pārvaldības testu, kas sastāv no svērtajiem pīlāriem, kas paredzēti konkrētu korporatīvās pārvaldības risku noteikšanai, kas apkopoti līdz vispārējam reitingam un

Pārvaldības komandas kvalitatīvs pārskats, ja uzņēmuma labas pārvaldības testa vērtējums ir sarkans, ņemot vērā tirgus un nozares normas.

Visi Fonda ieguldījumi, kas veicināja konkrēta E/S mērķa sasniegšanu un ir izturējuši "būtisku kaitējumu", kā arī labas pārvaldības novērtējumus, kā aprakstīts iepriekš, veicināja Fonda kopējo pakļautību ilgtspējīgiem ieguldījumiem.



Kāda bija šī finanšu produkta veikspēja salīdzinājumā ar atsauces etalonu?

Atsauces etalons netiek izmantots, lai veicinātu Fonda E/S raksturlielumus.

Atsauces etaloni ir indeksi, lai noteiktu, vai finanšu produkts atbilst vides vai sociālajām īpašībām, ko tie veicina.

V pielikums – Ilgtspējīgas finanšu informācijas atklāšana (Neauditēts)

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā.

Produkta nosaukums: Schroder ISF Asian Opportunities

Juridiskās personas identifikators: YV2UILN4DUFWUTDZHO58

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtspējīgs ieguldījums ir ieguldījums kādā saimnieciskā darbība, kas veicina vides vai sociāls mērķis, ar nosacījumu, ka investīcijas nav būtiski kaitēt jebkuram vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmēji uzņēmumi ievēro labas pārvaldības praksi.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis?

Jā Nē

<input type="checkbox"/> Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Tas veicināja vides/sociālās (E/S) īpašības un, lai gan tai nebija Tā kā tā mērķis ir ilgtspējīgs ieguldījums, tas veidoja 54 % no ilgtspējīgiem ieguldījumiem
<input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju ir kvalificējamās kā ekoloģiski ilgtspējīgas	<input type="checkbox"/> ar vides mērķi saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju ir kvalificējamās kā ekoloģiski ilgtspējīgas
<input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav kvalificējamās kā ekoloģiski ilgtspējīgas	<input checked="" type="checkbox"/> ar vides mērķi saimnieciskās darbībās, kurām tā nav saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējami kā videi ilgtspējīgi
<input type="checkbox"/> Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: __%	<input checked="" type="checkbox"/> ar sociālu mērķi
<input type="checkbox"/> Tā veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: __%	<input type="checkbox"/> Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus

ES taksonomija ir klasifikācija sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Tas

Regulā nav iekļauts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko aktivitāšu saraksts. Ilgtspējīgs investīcijas ar mērķi vides jomā var būt saskaņotas ar taksonomiju vai nē.



Cik lielā mērā tika ievērotas vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina šis finanšu produkts?

Tika ievērotas Fonda veicinātās vides un/vai sociālās īpašības.

Fonds saglabāja augstāku kopējo ilgtspējības rādītāju nekā MSCI AC Asia ex Japan (Net TR)

Indekss, pamatojoties uz Ieguldījumu pārvaldnieka reitingu sistēmu. Tas nozīmē, ka Fonda vidējais svērtais rādītājs slidošā sešu mēnešu periodā līdz pārskata perioda beigām bija augstāks par etalona vidējo svērto punktu skaitu tajā pašā periodā, pamatojoties uz mēneša beigu datiem. Šis etalons (kas ir plašs tirgus indekss) nav atsauces etalons Fonda veicināto vides un sociālo īpašību nolūkos.

Ilgspējības rādītāju mēra ar Schroders patentēto rīku, kas sniedz aplēsi par neto "ietekmi", ko emitents var radīt sociālo un vides "izmaksu" vai "ieguvumu" izteiksmē. Tas tiek darīts, izmantojot noteiktus rādītājus attiecībā uz šo emitentu un kvantificējot tos pozitīvi un negatīvi, lai iegūtu apkopotu nosacītu mērījumu par ietekmi, ko attiecīgais pamatā esošais emitents var atstāt uz sabiedrību un vidi. Tas tiek darīts, izmantojot trešās puses datus, kā arī paša Schroders aplēses un pieņēmumus, un rezultāts var atšķirties no citiem ilgtspējības instrumentiem un pasākumiem. Šādu rādītāju piemēri ir siltumnīcefekta gāzu emisijas, ūdens patēriņš un algas salīdzinājumā ar iztikas minimumu.

Rezultāts tiek izteikts kā katra emitenta ilgtspējības rādītāju kopsavilkums, konkrēti, nosacīts procents (pozitīvs vai negatīvs) no attiecīgā pamatā esošā emitenta pārdošanas apjoma. Piemēram, rezultāts +2% nozīmētu, ka emitents iegulda 2 ASV dolārus no relatīvās pozitīvās ietekmes (ti, ieguvumi sabiedrībai) uz 100 ASV pārdevumiem. Fonda ilgtspējas rādītājs ir iegūts no visu Fonda portfelī esošo emitentu rādītājiem, kas novērtēti ar Schroders patentēto rīku.

Fonds pārskata periodā ieguldīja arī vismaz 25% no saviem aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos.

Šī fonda pārskata periods ir no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim.

Ilgspējības rādītāji
mēra, kā

vides vai
sociālās īpašības, ko veicina
finanšu produkts

sasniegts.

• Kā darbojās ilgtspējības rādītāji?

Fonda ilgtspējas rādītājs pārskata periodā bija -1,0%, bet etalona ilgtspējas rādītājs pārskata periodā bija -2,4%.

Katrā gadījumā ilgtspējības rādītājs tiek aprēķināts kā nosacīts procents, kā aprakstīts iepriekš.

Pārskata periodā Schroders patentētā rīka 5 labākie rādītāji, kas pozitīvi ietekmēja fonda ilgtspējības rādītāju, bija:

- Izvairītas emisijas
- Ziedojumi
- Finansiālā iekļaušana
- Augstas algas
- Medicīna

Ieguldījumu pārvaldnieks uzraudzīja atbilstību pazīmei, lai saglabātu augstāku kopējo rādītāju

ilgtspējības rādītājs nekā MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) indekss, atsaucoties uz fonda vidējo svērto ilgtspējības rādītāju Schroders patentētājā instrumentā, salīdzinot ar vidējo svērto ilgtspējības rādītāju MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) indeksā Schroders patentēts rīks slīdošā sešu mēnešu periodā līdz pārskata perioda beigām, pamatojoties uz mēneša beigu datiem. Kopējais ilgtspējības rādītājs apkopo ilgtspējības rādītāju ietekmi, tostarp, bet ne tikai, siltumnīcefekta gāzu emisijas, ūdens patēriņu un algas salīdzinājumā ar iztikas minimumu.

Ieguldījumu pārvaldnieks ieguldīja 54% no Fonda aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos. Šis skaitlis atspoguļo vidējo ilgtspējīgo ieguldījumu procentuālo daļu pārskata periodā, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem.

Ieguldījumu pārvaldnieks uzraudzīja atbilstību pazīmei ieguldīt vismaz 25% no saviem aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos, ņemot vērā katra aktīva ilgtspējības rādītāju Schroders patentētājā rīkā. Atbilstība tam tika uzraudzīta katru dienu, izmantojot mūsu automatizētās atbilstības kontroles.

Fonds arī piemēroja dažus izņēmumus, kuru ievērošanu ieguldījumu pārvaldnieks pastāvīgi uzraudzīja, izmantojot portfeļa atbilstības sistēmu.

• ...un salīdzinot ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējīgas investīcijas

Šajā tabulā ir sniegta informācija par aktīvu procentuālo daļu, kas katru gadu ir ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos.

Periods	fonds (%)
2023. gada janvāris-2023. gada decembris	54
2022. gada augusts-2022. gada decembris	57

Ilgspējības rādītājs

Šajā tabulā ir sniegta detalizēta informācija par fonda un etalona ilgtspējības rādītāju katru gadu.

Periods	fonds (%)	Etalons (%)
2023. gada janvāris-2023. gada decembris	-1,0	-2,4
2022. gada janvāris-2022. gada decembris	-1,4	-2,9

2022. gadam ilgtspējīgo investīciju procentuālā daļa tika aprēķināta kā vidējais rādītājs pārskata perioda pēdējos četros mēnešos. 2023. gadam procentuālā daļa ir aprēķināta kā vidējais rādītājs, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem.

• Kādi bija ilgtspējīgu ieguldījumu mērķi, kas finanšu produktu daļēji un kā ilgtspējīgas investīcijas veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Attiecībā uz Fonda portfeļa īpatsvaru, kas tika ieguldīts ilgtspējīgos ieguldījumos, katrs ilgtspējīgs ieguldījums uzrādīja tīru pozitīvu ietekmi uz virkni vides vai sociālo mērķu, kā to noteica Schroders patentētais instruments.

Fonda veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi ietvēra, bet ne tikai:

- Izvairītās emisijas: paredzami ieguvumi videi, ko sniedz uzņēmumi, kas nodrošina sistēmas vai

oglekļa emisiju samazināšana visā ekonomikā;

- Ziedojumi: aptuvenais sabiedrības ieguvums no uzņēmuma labdarības ziedojumiem. Mērīts, pamatojoties uz

par ziedotās summas vērtību naudā;

- Finansālā iekļaušana: paredzami sabiedriskie ieguvumi no finanšu pakalpojumu sniegšanas vietējā līmenī

populācijas. Piešķirts proporcionāli uzņēmuma tirgus daļai no globālajiem ieņēmumiem;

- Augstas algas: aptuvenais sabiedriskais ieguvums, ko darbiniekiem maksā virs vietējās iztikas minimuma (reģioniem kuras viņi darbojas). Piešķirts proporcionāli pārpalikumu uzņēmumi maksā darbiniekiem, salīdzinot līdz vidējai iztikas minimumam; un

- Medicīna: paredzami sabiedriskie ieguvumi, kas izriet no papildu sociālās vērtības, pārdodot tos plašākas ekonomikas produktiem un pakalpojumiem. Piešķirts proporcionāli uzņēmumam iesaistīšanās veselības aprūpes vērtību ķēdē un uzņēmuma tirgus daļas īpatsvars globālajā apakšnozarē ieņēmumus.

Iepriekš minētie Fonda pārskata periodā veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķu piemēri ir balstīti uz svarīgākajiem mērķiem katra ceturkšņa beigās. Pārskata periodā var būt piemēroti citi mērķi.

Galvenā nelabvēlīgā ietekme ir investīciju lēmumu būtiskākā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas jautājumiem.

• Kā neizraisīja ilgtspējīgas investīcijas, ko finanšu produkts daļēji veica būtisku kaitējumu jebkuram vides vai sociālā ilgtspējīga ieguldījumu mērķim?

Ieguldījumu pārvaldnieka pieeja, lai neradītu būtisku kaitējumu vides vai sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim, ietvēra sekojošo:

- Schroders fondiem piemēroti uzņēmuma mēroga izņēmumi. Tie attiecas uz starptautiskām konvencijām par klasteriem mūnīcija, pretkājnieku mīnas un ķīmiskie un bioloģiskie ieroči. Detalizēts visu izslēgto uzņēmumu saraksts ir pieejams vietnē <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Šroders kļuva par ANO Globālā līguma (UNGC) principu parakstītāju 2020. gada 6. janvārī. 2023. gada jūlijā fonds izslēdza uzņēmumus, kuri pārkāpj UNGC principus, no ilgtspējīgu ieguldījumu portfeļa daļas, jo Šroders uzskata, ka pārkāpēji nodara būtisku kaitējumu vienam vai vairākiem vides vai sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu mērķiem. Jomas, kas nosaka, vai emitents ir UNGC pārkāpējs, ietver jautājumus, uz kuriem attiecas ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi, piemēram, cilvēktiesības, kukuļošana un korupcija, darba tiesības, bērnu darbs, diskriminācija, veselību un drošību, kā arī darba koplīguma slēgšanu. UNGC pārkāpēju sarakstu nodrošina trešā puse, un atbilstība sarakstam tika uzraudzīta, izmantojot mūsu automatizētās atbilstības kontroles. Iespējams, ka Šroders šajā laika posmā sarakstā ir piemērojis noteiktus izņēmumus.

- No 2023. gada jūlija fonds izslēdza uzņēmumus, kuri pēc Šrēdera vērtējuma ir pārkāpuši vienu vai vairāk "globālu normu", tādējādi radot būtisku kaitējumu videi vai sociālajai sabiedrībai; šie uzņēmumi bija Schroders "globālo normu" pārkāpumu sarakstā. Šrodera noteikšanā par to, vai uzņēmums ir bijis iesaistīts šādā pārkāpumā, tika ņemti vērā attiecīgie principi, piemēram, tie, kas ietverti ANO Globālā līguma (UNGC) principos, ESAO vadlīnijās daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem. "Vispārējo normu" pārkāpumu sarakstu var iegūt, pamatojoties uz trešo pušu pakalpojumu sniedzēju veiktajiem novērtējumiem un patentētu izpēti, ja tas attiecas uz konkrētu situāciju. Izņēmuma gadījumos var tikt piemērota atkāpe, lai ļautu Fondam turpināt turēt uzņēmumu, kas iekļauts Schroders "globālo normu" pārkāpumu sarakstā, piemēram, ja citādi var tikt apdraudēta Fonda norādītā ieguldījumu stratēģija. Nevienš šāds uzņēmums netika klasificēts kā ilgtspējīgs ieguldījums.

- Uzņēmuma mēroga izņēmumi tika piemēroti arī uzņēmumiem, kuru ieņēmumi pārsniedza noteiktus sliekšņus no darbības, kas saistītas ar tabaku un termiskām oglēm, īpaši tabakas ražošanu, tabakas vērtību ķēdi

(piegādātāji, izplatītāji, mazumtirgotāji, licences devēji), termiskā ogļu ieguve un ogļu elektroenerģijas ražošana.

- Fonds piemēroja arī dažus citus izņēmumus.

- Sīkāka informācija par visiem fonda izņēmumiem ir atrodama fonda tīmekļa vietnē, kas pieejama, izmantojot <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Ja ieguldījumu pārvaldnieks noteica līmeņus attiecībā uz ilgtspējas faktoru negatīvās ietekmes rādītājiem, šo sliekšņu ievērošana tika pastāvīgi uzraudzīta, izmantojot tā portfeļa atbilstības sistēmu. Uzņēmumi, uz kuriem attiecas ieguldījums, pārkāpjot šos līmeņus, nevarēja tikt uzskatīti par ilgtspējīgu ieguldījumu.

Piemēram, līdz 2023. gada jūlijam fonds no ilgtspējīgu ieguldījumu portfeļa daļas izslēdza uzņēmumus, kuri pārkāpa UNGC principus (galvenā nelabvēlīgā ietekme (PAI) 10). UNGC pārkāpēju sarakstu nodrošina trešā puse, un atbilstība sarakstam tika uzraudzīta, izmantojot mūsu automatizētās atbilstības kontroles. Iespējams, Šroders šim sarakstam ir piemērojis noteiktus izņēmumus.

No 2023. gada jūlija fonds izslēdza uzņēmumus, kuri, pēc Schrodera vērtējuma, ir pārkāpuši vienu vai vairākas "globālās normas", tādējādi nodarot būtisku kaitējumu videi vai sociālajai sabiedrībai; šie uzņēmumi bija Schroders "globālo normu" pārkāpumu sarakstā. Šrodera "globālo normu" pārkāpumu saraksts ietver: PAI 7 (darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonas), PAI 8 (Emisijas ūdenī), PAI 9 (Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība), PAI 10 (ANO Globālā līguma principu pārkāpumi un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem), PAI 11 (procesu un atbilstības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālā līguma principiem un ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem) un PAI 16 (Investīciju valstis, kuras pakļautas sociāliem pārkāpumiem).

Turklāt fonds izslēdza uzņēmumus, kuri, domājams, būtiski veicina klimata pārmaiņas (saistīti ar PAI 1, 2 un 3, kas attiecas uz SEG emisijām). Tika piemēroti sliekšņi uzņēmumiem, kas gūst vairāk nekā 10% ieņēmumus no termiskās ogļu ieguves un > 30% ieņēmumus no ogļu elektroenerģijas ražošanas. Fonds, iespējams, ir piemērojis stingrākus sliekšņus, kā norādīts tīmekļa vietnē. Atbilstība šiem izņēmumiem tika uzraudzīta, izmantojot mūsu automatizētās atbilstības kontroles.

Citās jomās Schroders nosaka iesaistīšanās principus. Mēs esam piesaņojuši katru no PAI vienai no Schroders sešām galvenajām iesaistes tēmām. Tālāk ir sniegts kopsavilkums par piemērojamiem sliekšņiem un katrai mūsu veiktajām iesaistes darbībām.

Klimata izmaiņas

PAI 1., 2., 3., 4., 5., 6. un PAI 4 2. tabulā ir saistīti ar Klimata pārmaiņu iesaistīšanās plāna tēmu. Sīkāka informācija par mūsu iesaistīšanās plānu ir atrodama šeit: (saite <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Mēs iesaistāmies, lai saprastu, kā uzņēmumi reaģē uz izaicinājumiem, ko klimata pārmaiņas var radīt ilgtērmiņa finansiālajam stāvoklim. Izmantojot mūsu iesaistes aktivitātes, mēs cenšamies izprast dažādas jomas, piemēram, emisiju samazināšanas mērķu ātrumu un mērogu un pasākumus, kas tiek veikti, lai sasniegtu klimata mērķus.

Bioloģiskā daudzveidība un dabas kapitāls

7., 8. un 9. PAI atbilst iesaistīšanās plāna tēmai par bioloģisko daudzveidību un dabas kapitālu. Mēs apzināmies, cik svarīgi ir visiem uzņēmumiem novērtēt un ziņot par to pakļaušanu dabas iedarbībai

kapitāla un bioloģiskās daudzveidības risks. Mēs koncentrējamies uz to, lai uzlabotu informācijas izpaušanu par vairākām tēmām, piemēram, mežu izciršanu un ilgtspējīgu pārtiku un ūdeni.

Cilvēktiesības

PAI 10. un 14. ir saistīti ar iesaistīšanās plāna tēmu par cilvēktiesībām. Pieaug spiediens uz lomu, ko uzņēmumi var un kam vajadzētu uzņemties cilvēktiesību ievērošanā. Mēs saprotam augstākos darbības un finanšu riskus, kā arī reputācijas riskus, ko rada cilvēktiesību strīdi. Mūsu iesaistīšanās ir vērsta uz trim galvenajām ieinteresētajām personām: darbiniekiem, kopienām un klientiem.

Cilvēkkapitāla vadība

11., 12. un 13. PAI atbilst cilvēkkapitāla pārvaldības Iesaistes plāna tēmai. Mēs identificējam cilvēkkapitāla pārvaldību kā prioritāru jautājumu saistībā ar iesaistīšanos, atzīmējot, ka cilvēki organizācijā ir nozīmīgs konkurences priekšrocību avots un ka efektīva cilvēkkapitāla vadība ir būtiska inovāciju un ilgtermiņa vērtības radīšanas veicināšanai. Mēs arī atzīstam vairākas saiknes starp augstiem cilvēkkapitāla pārvaldības standartiem un ilgtspējīgas attīstības mērķu (SDG) sasniegšanu. Mūsu iesaistīšanās aktivitātes attiecas uz tādām tēmām kā veselība un drošība, korporatīvā kultūra un ieguldījumi darbaspēkā.

Daudzveidība un iekļaušana

12. un 13. PAI ir saistīti ar iesaistīšanās plāna tēmu "Daudzveidība un iekļaušana". Divi no prioritārajiem mērķiem, kas izklāstīti mūsu iesaistīšanās plānā, ir uzlabot informācijas izpaušanu par dažādību un darba samaksas atšķirību starp dzimumiem. Mēs pieprasām, lai uzņēmumi īstenotu politiku, kas paredz, ka katrai valdes vakancei ir jāņem vērā vismaz viens vai vairāki dažādi kandidāti. Mūsu iesaistes pieeja attiecas arī uz izpildvadības, darbaspēka un vērtību ķēdes dažādību.

Korporatīvā pārvaldība

PAI 12, 13 un PAI 4 3. tabulā atbilst korporatīvās pārvaldības Iesaistes plāna tēmai. Mēs sadarbojamies ar uzņēmumiem, lai nodrošinātu, ka uzņēmumi darbojas akcionāru un citu galveno ieinteresēto pušu interesēs. Mēs arī atzīstam, ka vairumā gadījumu, lai redzētu progresu un sniegtu citos būtiskos vides, sociālajos un pārvaldības (ESG) jautājumos, vispirms ir jāizveido spēcīgas pārvaldības struktūras. Tāpēc mēs iesaistāmies vairākos korporatīvās pārvaldības aspektos, piemēram, vadītāju atalgojumā, valdēs un vadībā, kā arī stratēģijā.

Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem? Sīkāka informācija:

Ilgspējīgu ieguldījumu portfeļa daļa tika saskaņota ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipiem.

Līdz 2023. gada jūlijam mēs izmantojām trešās puses sniegto uzņēmumu sarakstu, kuri tika uzskatīti par tādiem, kas pārkāpj ANO Globālā līguma (UNGC) principus. Šajā sarakstā iekļautie emitenti netika klasificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Nosakot, vai emitents ir UNGC pārkāpējs, tika ņemtas vērā jomas, uz kurām attiecas ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi, piemēram, cilvēktiesības, kukuļošana un korupcija, darba tiesības, bērnu darbs, diskriminācija, veselību un drošību, kā arī darba koplīguma slēgšanu.

No 2023. gada jūlija uzņēmumi, kas iekļauti Schroders "globālo normu" pārkāpumu sarakstā, netika klasificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Šrēdera lēmums par to, vai uzņēmums ir jāiekļauj

Šajā sarakstā, cita starpā, tika ņemtas vērā ESAO pamatnostādnes daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO uzņēmējdarbības un cilvēktiesību pamatprincipi. "Vispārējo normu" pārkāpumu sarakstu attiecīgā gadījumā informēja trešo pušu pakalpojumu sniedzēji un patentēti pētījumi.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodarīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un tam ir pievienoti īpaši Savienības kritēriji.

Princips "nenodarīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Ieguldījumos, kas ir šī finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā Savienības kritēriji videi ilgtspējīgām saimnieciskām darbībām.

Nekādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Ieguldījumu pārvaldnieka pieeja galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem izvērtēšanai atšķiras atkarībā no attiecīgā rādītāja. Daži rādītāji tika ņemti vērā, piemērojot izņēmumus, daži tika ņemti vērā, izmantojot ieguldījumu procesu, un daži, izmantojot iesaistīšanos. Sīkāka informācija par to, kā tie ir ņemti vērā pārskata periodā, ir sniegta turpmāk.

PAI tika uzskatītas par daļu no iepriekšējiem ieguldījumiem, piemērojot izņēmumus. Tie ietvēra: - Pretrunīgi vērtētie ieroči: PAI 14 (pretkājnieku mīnas, kopas municija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči).

- Šrēdera "globālo normu" pārkāpumu saraksts, kas aptver: PAI 7 (darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības jutīgās zonas), PAI 8 (Emisijas ūdenī), PAI 9 (Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība), PAI 10

(ANO Globālā līguma principu un ESAO vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi), PAI 11

(Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālajam līgumam

principi un ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem) un PAI 16 (ieguldījumu valstis, uz kurām attiecas sociālie pārkāpumi)

- Uzņēmumi, kas guvuši ieņēmumus virs noteiktiem sliekšņiem no darbībām, kas saistītas ar termiskām oglēm, tas ieguldījumu pārvaldnieks uzskatīja, ka tie būtiski veicina klimata pārmaiņas, tika izslēgti no pētāmā Visuma: PAI 1, 2, 3, 4 un 5 (siltumnīcefekta gāzu emisijas).

Pārskata periodā PAI tika ņemtas vērā arī, integrējot ieguldījumu procesā, izmantojot augšupēju akciju analīzi uzņēmuma līmenī. Asian Equities investīciju komanda izmantoja patentētu rīku, kas nodrošina ietvaru, lai analizētu uzņēmuma attiecības ar ieinteresētajām personām un tā uzņēmējdarbības modeļa ilgtspējību, un aptver 1., 2., 3. un 6.

PAI (siltumnīcefekta gāzu emisijas). PAI rādītāji tika arī atbilstoši pārskatīti, izmantojot Schroders PAI informācijas paneli.

PAI tika uzskatītas arī par pēcinvestīcijām, izmantojot iesaistīšanos, ja ieguldījumu pārvaldnieks iesaistījās saskaņā ar pieeju un cerībām, kas izklāstītas Schroders Engagement Blueprint, kurā ir izklāstīta mūsu pieeja aktīvai īpašumtiesībām. Šajā periodā mūsu uzdevumi aptvēra virkni tēmu, tostarp tās, kas saistītas ar PAI 1, 2, 3, 5 (siltumnīcefekta gāzu emisijas) un 13 (valdes dzimumu dažādība).

Kopsavilkums par Fonda iesaistes darbību pārskata periodā, ieskaitot attiecīgo piesaistes tēmu, ir parādīts zemāk:

Saderināšanās tēma	# Emitenti
Klimata izmaiņas	33
Cilvēktiesības	8
Korporatīvā pārvaldība	7
Dabas kapitāls un bioloģiskā daudzveidība	7
Cilvēkkapitāla vadība	5

Parādītās saistības attiecas uz saistībām ar uzņēmumiem un emitentiem.

Mūsu pieeja tiek pastāvīgi pārskatīta, jo īpaši tāpēc, ka mainās PAI datu pieejamība un kvalitāte.



Kādi bija šī finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

Pārskata periodā 15 populārākās investīcijas bija:

Sarakstā ir iekļauti investīcijas, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem pārskata periodā, kas ir: 1

No 2023. gada janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim

Lielākās investīcijas	sektors	% aktīvu Valsts	
TAIVĀNA PUSVADĪTĀJU RAŽOŠANA	Informācija	9.47 Taivāna	
Sabiedrība ar ierobežotu atbildību TWD10	Tehnoloģija		
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED	Informācija	7.92	Dienvietkoreja
100 KRW	Tehnoloģija		
TENCENT HOLDINGS LIMITED 0,00002 HKD	Komunikācija	5.09	Ķīna
SCHRODER INV MGMT LUX SA INDIJAS	Pakalpojumi		
IESPĒJAS I USD ACC NAV	Kolektīvs	4.30	Indija
SISF ĀZIJAS MAZĀKIE UZŅĒMUMI I UZKRĀJUMS Kolektīvs	Investīcijas	4.19 Luksemburga	
AIA GROUP LIMITED 1 USD	Investīcijas		
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanšu	4.16	Honkonga
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Finanšu	3.53	Indija
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	Veselības aprūpe	2.79	Indija
0,10 HKD	Rūpnieciskais	2.58 Honkonga	
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Patērētājs	2.45	Ķīna
0,000003125 USD	Diskrecionārs		
STANDARTA CHARTERED PLC 0,50 USD (HONKONGAS SARAKSTS)	Finanšu	2.40	Apvienotā Karaliste
AIZJŪRAS-ĶĪNAS BANKU KORPORĀCIJA	Finanšu	2.27	Singapūra
IEROBEŽOTS SGD0,50			
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanšu	2.24	Indonēzija
LG CHEMICALS LIMITED KRW5000	Materiāli	2.19	Dienvietkoreja
ĶĪNAS PACIFIC APDROŠINĀŠANAS GRUPAS UZŅĒMUMS	Finanšu	2.12	Ķīna
IEROBEŽOTS H CNY1			

Iepriekš minētais saraksts atspoguļo vidējo Fonda turējumu katrā ceturkšņa beigās pārskata periodā.

Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi un aktīvu procentuālā daļa ir iegūti no Schroders Investment Book of Record (IBoR) datu avota. Lielākie ieguldījumi un % no aktīviem, kas norādīti citur

Revidētie gada pārskati ir iegūti no grāmatvedības uzskaites grāmatas (ABoR), ko uztur administrators. Šo atšķirīgo datu avotu rezultātā var būt atšķirības lielākajās investīcijās un aktīvu procentuālajā daļā šo alternatīvo datu atšķirīgās aprēķina metodoloģijas dēļ.
avoti.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto investīciju proporcija?

Aktīvu sadale
apraksta akciju
ieguldījumu konkrētos
aktīvos.

• Kāds bija aktīvu sadalījums?

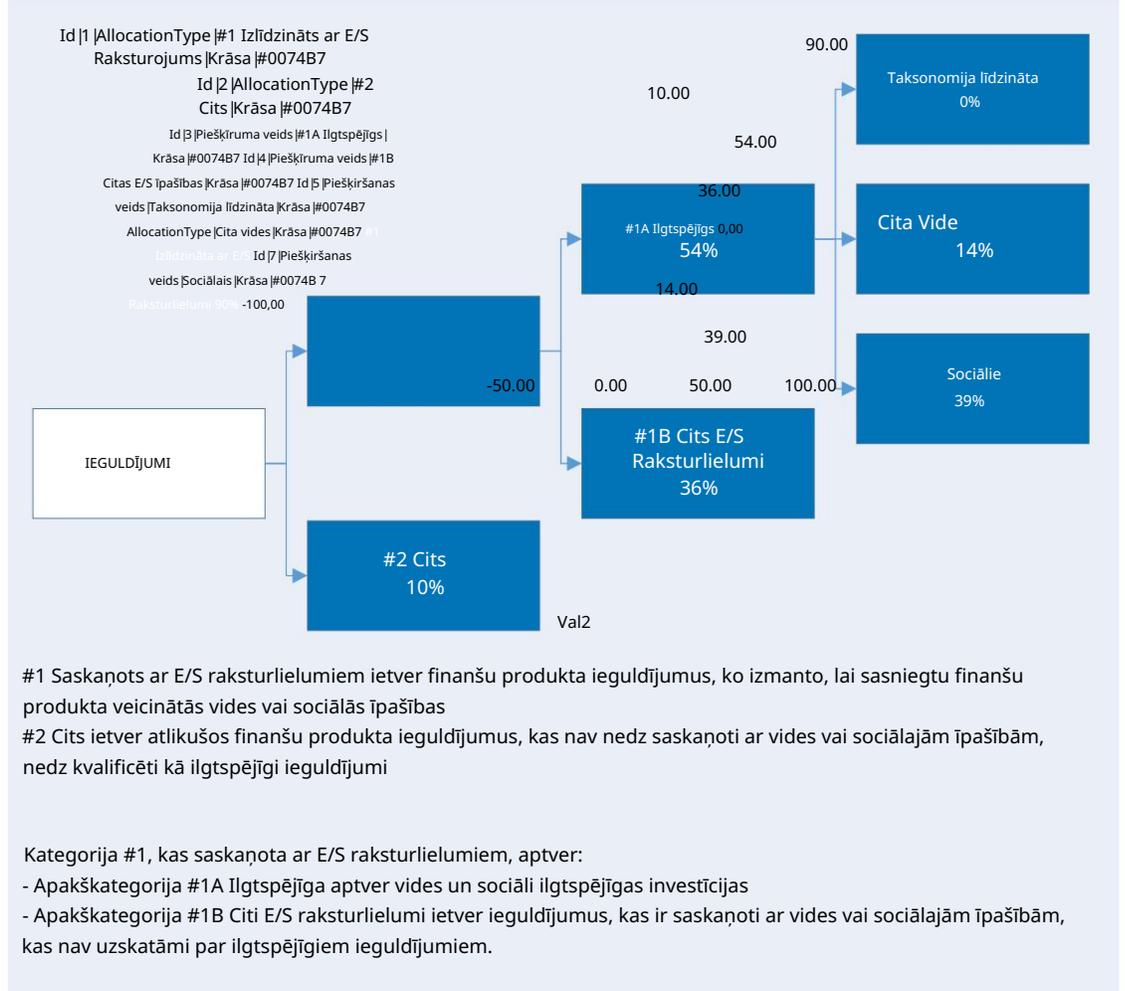
Fonda ieguldījumi, kas tika izmantoti, lai apmierinātu tā vides vai sociālos raksturlielumus, ir apkopoti zemāk.

#1 Saskaņots ar E/S pazīmēm ietver Fonda aktīvus, kas tika izmantoti vides vai sociālo īpašību sasniegšanai, kas ir vienāda ar 90%. Fonds saglabāja augstāku kopējo ilgtspējības rādītāju nekā MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) indekss, un tāpēc Fonda ieguldījumi, kas tika novērtēti ar Schroders patentēto ilgtspējības rīku, tiek iekļauti 1. vietā, pamatojoties uz to, ka tie ir veicinājuši fonda ilgtspējas rādītāju. (vai šādam individuālajam ieguldījumam bija pozitīvs vai negatīvs rādītājs). Procentuālais rādītājs #1 Aligned E/S raksturlielumus ir vidējais rādītājs pārskata periodā, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem. 1. pozīcijā ir iekļauta arī to aktīvu daļa, kas tika ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos, kā norādīts 1. A punktā.

Ilgspējības rādītāju mēra ar Schroders patentēto rīku, kas sniedz aplēsi par neto "ietekmi", ko emitents var radīt sociālo un vides "izmaksu" vai "ieguvumu" izteiksmē. Tas tiek darīts, izmantojot noteiktus rādītājus attiecībā uz šo emitentu un kvantificējot tos pozitīvi un negatīvi, lai iegūtu apkopotu nosacītu mērījumu par ietekmi, ko attiecīgais pamatā esošais emitents var atstāt uz sabiedrību un vidi. Šādu rādītāju piemēri ir siltumnīcefekta gāzu emisijas, ūdens patēriņš un algas salīdzinājumā ar iztikas minimumu.

Fonds ieguldīja 54% no saviem aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos. Šis procents ir vidējais rādītājs pārskata periodā, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem. Tā ietvaros 14% tika ieguldīti ilgtspējīgās investīcijās ar vides mērķi un 39% tika ieguldīti ilgtspējīgās investīcijās ar sociālu mērķi. Noapaļošanas dēļ ilgtspējīgu ieguldījumu procentuālā daļa ar vides mērķi un ilgtspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi procentuālā daļa var nesaskaitīt ilgtspējīgu ieguldījumu procentuālo daļu. Attiecībā uz Fonda portfeļa īpatsvaru, kas tika ieguldīts ilgtspējīgos ieguldījumos, katrs ilgtspējīgs ieguldījums uzrādīja tīru pozitīvu ietekmi uz virkni vides vai sociālo mērķu, kā to noteica Schroders patentētais instruments. Ilgtspējīgs ieguldījums tiek klasificēts kā vides vai sociāls mērķis atkarībā no tā, vai attiecīgajam emitentam Schroders patentētajā instrumentā ir augstāks rādītājs salīdzinājumā ar tā piemērojamo līdzvērtīgu grupu vides vai sociālajiem rādītājiem. Katrā gadījumā rādītājus veido gan "izmaksas", gan "ieguvumi".

#2 Citi ietver skaidru naudu, kas tika uzskatīta par neitrālu ilgtspējības nolūkos. #2 ietver arī ieguldījumus, kas netika novērtēti ar Schroders patentēto ilgtspējības rīku un tādējādi nav veicinājuši fonda ilgtspējības rādītāju.



• Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veiktas investīcijas?

Pārskata periodā investīcijas tika veiktas šādās tautsaimniecības nozarēs:

sektors	Apakšnozare	% aktīvi
Informāciju tehnoloģijas	Pusvadītāji un pusvadītāju aprīkojums	13.10
Informāciju tehnoloģijas	Tehnoloģija Aparatūra un aprīkojums	7.92
Informāciju tehnoloģijas	Programmatūra un pakalpojumi	1.71
Finanšu	Banku darbība	13.68
Finanšu	Apdrošināšana	6.28
Finanšu	Finanšu pakalpojumi	1.68
Patērētāju izvēle	Patērētāju pakalpojumi	5.99
Patērētāju izvēle	Ilgtermiņa patēriņa preces un apģērbs	5.63
Patērētāju izvēle	Patērētāju izvēles izplatīšana un mazumtirdzniecība	4.86
Patērētāju izvēle	Automašīnas un sastāvdaļas	0.77
Kolektīvie ieguldījumi	Vienības trestī	8.50
Rūpnieciskais	Ražošanas līdzekļi	7.21
Sakaru pakalpojumi	Mediji un izklaide	6.09
Veselības aprūpe	Veselības aprūpes aprīkojums un pakalpojumi	2.79
Veselības aprūpe	Farmācija, biotehnoloģija un dzīvības zinātnes	0.98
Materiāli	Materiāli	3.63
Nekustamais īpašums	Nekustamā īpašuma pārvaldība un attīstība	3.54
Patērētāju skavas	Pārtika, dzērieni un tabaka	2.63
Enerģija	Integrēta nafta un gāze	1.55
Enerģija	Naftas un gāzes pārstrāde un mārketinga	0.15
Skaidra nauda	Skaidra nauda	1.31

Iepriekš minētais saraksts atspoguļo vidējo Fonda turējumu katrā ceturksņa beigās pārskata periodā.

Iepriekš minētajām tautsaimniecības nozarēm pielāgoto aktīvu un sektoru klasifikāciju procentuālā daļa ir iegūta no Schroders Investment Book of Record (IBoR) datu avota. Aktīvu un sektoru klasifikāciju procentuālā daļa, kas saskaņota ar tautsaimniecības nozarēm, kas aprakstīta citur revidētajā gada pārskatā, ir iegūta no administratora uzturētās grāmatvedības uzskaites grāmatas (ABoR). Šo atšķirīgo datu avotu rezultātā var būt atšķirības starp tautsaimniecības nozarēm saskaņoto aktīvu procentuālo daļu un sektoru klasifikāciju, jo šo alternatīvo datu avotu atšķirīgu aprēķinu metodoloģija un datu pieejamība.



Cik lielā mērā ilgspējīgas investīcijas ar vides mērķi tika saskaņotas ar ES taksonomiju?

Fonda investīcijas (tostarp pārejas un veicinošās darbības) ar vides mērķi nebija saskaņotas ar ES taksonomiju. Līdz ar to šī Fonda ieguldījumu taksonomijas saskaņošana nav aprēķināta, un rezultātā tika uzskatīts, ka tā veido 0% no Fonda portfeļa.

• Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst prasībām? ar ES taksonomiju¹ ?

Jā:

Fosilajā gāzē Kodolenerģētikā

Nē

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšanu") un nerada būtisku kaitējumu nevienam ES taksonomijas mērķim – skatīt paskaidrojuma piezīmi kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilās gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

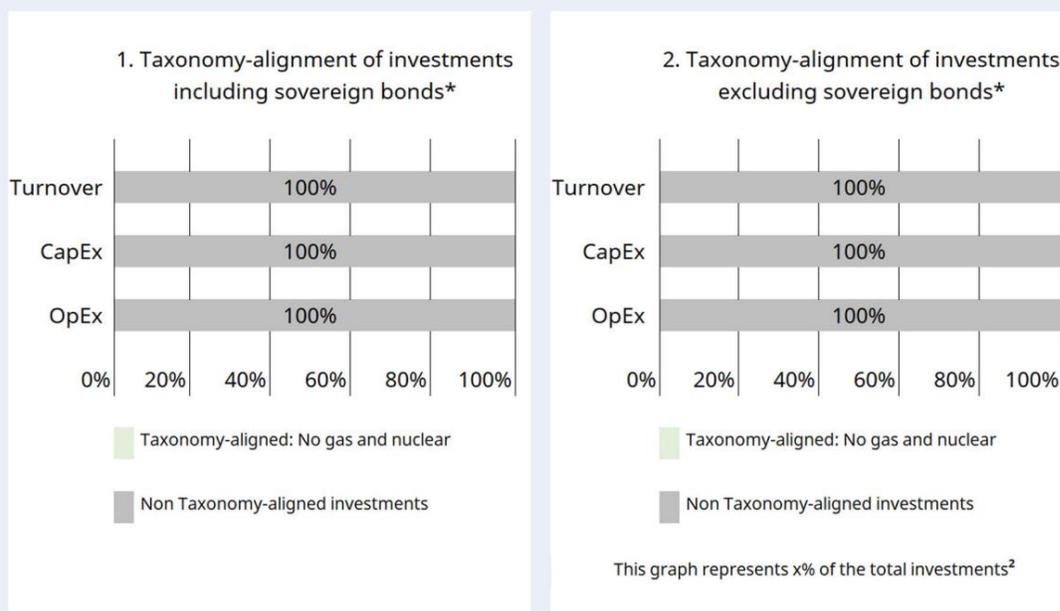
Ar taksonomiju saistītās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums atspoguļojot daļu ieņēmumu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības

- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda zaļās investīcijas veicis ieguldījumu saņēmējs uzņēmumiem, piemēram, pārejai uz a zaļā ekonomika.

- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo zālo vidi operatīvi ieguldījumu saņēmēja darbības kompānijas.

Tālāk redzamajos grafikos zaļā krāsā ir parādīts to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas tika saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju taksonomijas saskaņošanu*, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, ieskaitot valsts obligācijas, bet otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai saistībā ar ieguldījumiem finanšu produktā, kas nav valsts obligācijas.



*Šajos grafikos "valsts obligācijas" sastāv no visiem valsts riska darījumiem

V pielikums – Ilgtspējīgas finanšu informācijas atklāšana (Neauditēts)

²Tā kā nav taksonomijas pielīdzināšanas, valsts obligāciju izslēgšana uz grafiku neietekmē (ti, taksonomijai atbilstošo ieguldījumu procentuālais daudzums paliek 0%), un tāpēc Pārvaldes sabiedrība uzskata, ka šī informācija nav jāmin.

Aktivitāšu iespējošana tiešā veidā ļauj citām darbībām gūt būtisku

ieguldījums an vides mērķi

Pārejas darbības ir saimnieciskas darbības, kurām zems oglekļa alternatīvas vēl nav pieejami un tiem ir siltumnīcefekta gāzes emisiju līmeņi atbilst labākajam sniegtamam.

• Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos?

Atbilstoši iepriekšminētajam, tiek uzskatīts, ka Fonda ieguldījumu daļa pārejas un veicinošos pasākumos veido 0% no Fonda portfeļa.

• Kā salīdzināja ar ES taksonomiju saskaņoto investīciju procentuālo daļu iepriekšējie pārskata periodi?

Šis jautājums nav piemērojams.



ir ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi, kas neņem vērā

kritēriji ekoloģiski ilgtspējīgs

saimnieciskās darbības saskaņā ar Regulu (ES) 2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi, kas nebija saskaņoti ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 14%.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu investīciju daļa?

Ilgtspējīgu investīciju ar sociālu mērķi īpatsvars bija 39%.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālās aizsardzības pasākumi?

#2 Citi ietver skaidru naudu, kas tika uzskatīta par neitrālu ilgspējības nolūkos. #2 ietver arī ieguldījumus, kas netika novērtēti ar Schroders patentēto ilgspējības rīku un tādējādi nav veicinājuši fonda ilgspējības rādītāju.

Investīcijām un atvasinātajiem instrumentiem attiecīgā gadījumā tika piemēroti minimālie drošības pasākumi, ierobežojot (attiecīgā gadījumā) ieguldījumus darījuma partneros, kuriem bija īpašumtiesību saiknes vai pakļautība augstāka riska valstīm (noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas, terorisma finansēšanas, kukuļņemšanas, korupcijas, nodokļu nemaksāšanas un sankciju risku dēļ). Uzņēmuma mēroga riska novērtējumā tiek ņemts vērā katras jurisdikcijas riska novērtējums; kurā ietverta atsauce uz vairākiem publiskiem paziņojumiem, indeksiem un pasaules pārvaldības rādītājiem, ko izdevusi ANO, Eiropas Savienība, Apvienotās Karalistes valdība, Finanšu rīcības darba grupa un vairākas nevalstiskās organizācijas (NVO), piemēram, Transparency International un Bāzele. komiteja.

Turklāt Schroders kredītriska komanda pārskatīja jaunus darījuma partnerus, un jauna darījuma partnera apstiprināšana balstījās uz dažādu pieejamo informācijas avotu visaptverošu pārskatīšanu, tostarp, bet ne tikai, pārvaldības kvalitāte, īpašumtiesību struktūra, atrašanās vieta, regulējums. un sociālā vide, kurai ir pakļauts katrs darījuma partneris, un vietējās banku sistēmas un tās normatīvā regulējuma attīstības pakāpe. Pastāvīgā uzraudzība tika veikta, izmantojot Schroders patentētu rīku, kas palīdz analizēt darījuma partnera vides, sociālo un pārvaldības tendenču un izaicinājumu pārvaldību.

Schroders kredītriska komanda uzraudzīja darījuma partnerus un pārskata periodā, ciktāl darījuma partneri tika svītroti no apstiprinātā saraksta visiem fondiem saskaņā ar mūsu politiku un atbilstības prasībām, šādi darījuma partneri nebija piemēroti fonda lietošanai attiecībā uz jebkādu būtisku ieguldījumiem no to noņemšanas datuma.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām īpašībām pārskata periodā?

Pārskata periodā veiktie pasākumi, lai atbilstu Fonda veicinātajām vides un sociālajām iezīmēm, bija šādas:

- Ieguldījumu pārvaldnieks, izvēloties ieguldījumus Fondam, piemēroja ilgspējas kritērijus;
- Ieguldījumu pārvaldnieks, izvēloties aktīvus, ņēma vērā fonda ilgspējības rādītāju fondā;
- Ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja Schroders patentētu rīku, lai palīdzētu novērtēt labu pārvaldību ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu prakse; un
- Ieguldījumu pārvaldnieks uzņēmās saistības, kas aptver vienu vai vairākas no sešām noteiktajām prioritārajām tēmām mūsu saderināšanās projektā (saite <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). A kopsavilkums par Fonda iesaistes darbību, ieskaitot iesaistīto emitentu skaitu un saistītā tēma, ir parādīta iepriekš jautājumā "Kā šis finanšu produkts tika uzskatīts par galveno nelabvēlīgu ietekme uz ilgspējības faktoriem? Izmantojot mūsu iesaistīšanās aktivitātes, mēs veidojam attiecības un esam divvirzienu dialogs ar mūsu ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem.



Kāda bija šī finanšu produkta veikspēja salīdzinājumā ar atsauces etalonu?

Atsauce

Neviens indekss netika noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu vides vai

etaloni ir izmērāmi
indeksi
vai
finanšu produkts
sasniedz vides
vai
sociālās īpašības
ko viņi veicina.

fonda veicinātās sociālās īpašības.

- Kā atsauces etalons atšķiras no plaša tirgus indeksa?

Šis jautājums nav piemērojams.

- Kā šis finanšu produkts darbojās attiecībā uz noteiktajiem ilgtspējības rādītājiem atsauces kritērija saskaņošanu ar veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām?

Šis jautājums nav piemērojams.

- Kāda bija šī finanšu produkta veikspēja salīdzinājumā ar atsauces etalonu?

Šis jautājums nav piemērojams.

- Kāda bija šī finanšu produkta veikspēja salīdzinājumā ar plašo tirgus indeksu?

Šis jautājums nav piemērojams.