

Ieguldījumu fondu ziņojumi par vides un sociālo raksturojumu veicināšanu 2024. gadā

ERGO Universālā dzīvības apdrošināšana ir finanšu produkts, kas veicina vides un/vai sociālo aspektu ievērošanu. Šo aspektu veicināšana nozīmē, ka ERGO Universālās dzīvības apdrošināšanas produkts veic ieguldījumus vismaz vienā gaiši zaļajā fondā un visā finanšu produkta spēkā esamības laikā saglabā ieguldījumu vismaz vienā no šiem gaiši zaļajiem fondiem.

Plašāka informācija par katra gaiši zaļā fonda vides un/vai sociālajām iezīmēm (saskaņā ar SFDR 8. pantu) ir pieejama katra fonda 2024. gada periodiskajā pārskatā, kas sniegts zemāk.

Turpmākajās lappusēs ir pieejama informācija par ERGO piedāvātajiem gaiši zaļajiem fondiem oriģinālvalodā (angļu valodā), kam seko mašintulkojumā radīta versija latviešu valodā.

Pielikumā pievienoti šādu fondu 2024. gada pārskati:

Ieguldījumu virziens	ISIN kods	Fonda nosaukums
Obligācijas	LU0368229703	BGF Euro Bond I2
Pasaules ESG akciju indekss	LU1615092217	BNPP MSCI World SRI PAB ETF
Eiropas akcijas	IE00B5WN3467	Comgest Growth Europe I
Eiropas akcijas	IE00BHWQNP08	Comgest Growth Europe Smaller Companies I
Īstermiņa obligācijas	FI0008804463	Evli Euro Liquidity B
Pasaules akcijas	FI4000301312	Evli Global IB
Obligācijas	LU0772925276	Nordea 1 - Emerging Market Bond BI
Pasaules jaunattīstības valstu akcijas	LU0602539271	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity BI
Obligācijas	LU0539145515	Nordea 1 - European Bond BI
Obligācijas	LU0539144625	Nordea 1 - European Covered Bond BI
Pasaules akcijas	LU0351545669	Nordea 1 - Global Stable Equity EUR Hedged BI
Pasaules akcijas	LU0351545230	Nordea 1 - Stable Return BI
Obligācijas	LU0772964416	Nordea 1 - US Corporate Bond BI
Āzijas akcijas	LU0248183658	Schroder ISF Asian Opportunities C
ASV akcijas	LU1737526100	T. Rowe Price US Smaller Companies Equity Q1
Eiropas jaunattīstības valstu akcijas	LU1687402393	Trigon New Europe A

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for 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

Euro Bond Fund

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.

Product name:
Euro Bond Fund

Legal entity identifier:
549300KZ11OJWARMMP28

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 __% 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**

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)



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

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

The following table lists the environmental and social characteristics which were promoted by the Fund throughout the reference period. Further information on these environmental and social characteristics is outlined in the Fund's prospectus. Please refer to the section below, "How did the sustainability indicators perform?", which provides information about the extent that the Fund met such environmental and social characteristics.

Environmental and social characteristics promoted by the Fund

Improvement of ESG adjusted score relative to the Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) and Bloomberg Global Aggregate Index (20%)

Investments in issuers deemed to have positive externalities

Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities

Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)

Exclusion of issuers deriving any revenue from direct involvement in the production of nuclear weapons or nuclear weapon components or delivery platforms, or the provision of auxiliary services related to nuclear weapons

Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles, from such issuers

Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)

Exclusion of issuers which produce tobacco products

Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the production, distribution, retail and supply of tobacco-related products

Exclusion of issuers which produce firearms and/or small arms ammunition intended for retail to civilians

Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the distribution (wholesale or retail) of firearms and/or small arms ammunition intended for civilian use

Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)

Ensure that more than 90% of the issuers of securities in which the Fund invests (excluding money market funds) shall be ESG rated or have been analysed for ESG purposes

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)

● How did the sustainability indicators perform?

The following table provides information about the performance of the sustainability indicators used to measure the attainment of each of the environmental and social characteristics promoted by the Fund, as further detailed in the Fund's prospectus.

Sustainability Indicator	Metric	2024	2023
Investments in issuers deemed to have positive externalities	Investments deemed to have higher positive externalities held by the Fund as compared to the ESG Reporting Index	15.99%	N/A ¹
Improvement of ESG adjusted score relative to the Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) and Bloomberg Global Aggregate Index (20%)	ESG score % improvement relative to the benchmark	3.33%	N/A ¹
Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities.	# of active breaches	No active breaches	N/A ¹
Ensure that more than 90% of the issuers of securities in which the Fund invests (excluding money market funds) shall be ESG rated or have been analysed for ESG purposes	% of issuers with an ESG rating	Greater than 90% of issuers	N/A ¹
Exclusion of issuers based on exclusionary criteria as defined in table above Environmental and social characteristics promoted by the Fund	# of active breaches	No active breaches	N/A ¹

¹As this is the first reference period presented for the Fund, no comparatives are presented.

● ...and compared to previous periods?

The above table provides information about the performance of the sustainability indicators for the previous reference period (see section "How did the sustainability indicators perform?").

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)

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

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

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?**

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

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

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio. Please refer to the section below, "How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?", which describes how the Fund considered PAIs on sustainability factors.

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

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.

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 EU 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.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)



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

The following table provides information about the impact of the principal adverse sustainability indicators taken into consideration by this Fund. The Fund considered the impact of the principal adverse sustainability indicators through the promotion of environmental and social characteristics ("E&S criteria") set out above (see To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?). The Investment Adviser has determined that these PAIs have been considered as part of the investment selection criteria. The Fund's specific sustainability indicator may not align with the full scope of the regulatory definition of the corresponding PAI outlined in Annex 1 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 Regulatory Technical Standards ("RTS").

Adverse Sustainability Indicator	Sustainability Indicators
GHG emissions	Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities
GHG intensity of investee companies.	Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles, from such issuers.
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands).
Energy consumption intensity per high impact climate sector	Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption).
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption).
Exposure to controversial weapons (anti personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons).

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)



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: From 1 September 2023 to 31 August 2024.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finance Companies	4.90%	Ireland
Italy (Republic Of) 2035-04-30	Treasuries	2.00%	Italy
France (Republic Of) Regs 2026-02-25	Treasuries	1.57%	France
France (Republic Of) Regs 2028-02-25	Treasuries	1.43%	France
France (Republic Of) Regs 2027-02-25	Treasuries	1.18%	France
Germany (Federal Republic Of) Regs 2042-07-04	Treasuries	1.10%	Germany
France (Republic Of) Regs 2029-02-25	Treasuries	1.10%	France
Italy (Republic Of) 2053-10-01	Treasuries	1.09%	Italy
Spain (Kingdom Of) 2027-01-31	Treasuries	1.09%	Spain
Spain (Kingdom Of) 2034-10-31	Treasuries	1.08%	Spain
European Financial Stability Facil Mtn Regs 2027-05-03	Government Related	1.07%	Supranational
Spain (Kingdom Of) 2024-10-31	Treasuries	1.04%	Spain
Germany (Federal Republic Of) Regs 2033-02-15	Treasuries	1.03%	Germany
Spain (Kingdom Of) 2029-07-30	Treasuries	1.02%	Spain
Netherlands (Kingdom Of) 2027-07-15	Treasuries	0.92%	Netherlands

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

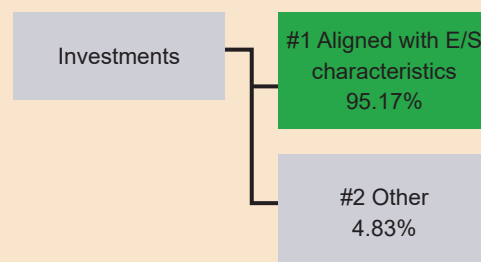
Euro Bond Fund (continued)



What was the proportion of sustainability-related investments?

● What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



#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 Fund did not commit to holding Sustainable Investments and therefore the Fund's exposure to Sustainable Investments has not been assessed, however, during the reference period, a percentage of the Fund's investments were aligned with the EU Taxonomy (see the section "To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?" below).

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)

The following table details the asset allocation of the Fund for the current and the previous reference period.

Asset allocation	% Investments	
	2024	2023
#1 Aligned with E/S characteristics	95.17%	N/A ¹
#2 Other	4.83%	N/A ¹

¹As this is the first reference period presented for the Fund, no comparatives are presented.

● In which economic sectors were the investments made?

The following table details the economic sectors the Fund was exposed to during the reference period.

Sector	Sub-Sector	% of Investments
Treasuries	Treasuries	40.45%
Securitized	Covered	13.92%
Banking	Banking	9.78%
Government Related	Agency	7.94%
Government Related	Supranational	5.35%
Finance Companies	Finance Companies	4.90%
Securitized	ABS	3.40%
Government Related	Local Authority	3.24%
Government Related	Sovereign	1.67%
Consumer Non-Cyclical	Pharmaceuticals	1.13%
Energy	Integrated	0.85%
Energy	Midstream	0.23%

During the reference period, none of the Fund's investments were held in the following sub-sectors (as defined by the Barclays Industry Classification System): independent, oil field services, refining, or metals and mining.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)

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?

For the reference period, the Fund's investment alignment with EU Taxonomy is shown in the graphs below.

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

☒ Yes:

☒ In fossil gas

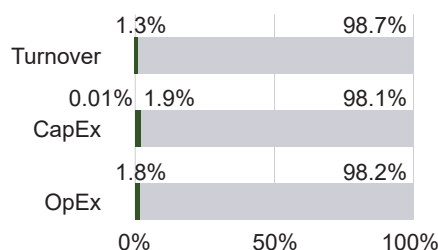
☒ In nuclear energy

☐ 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.

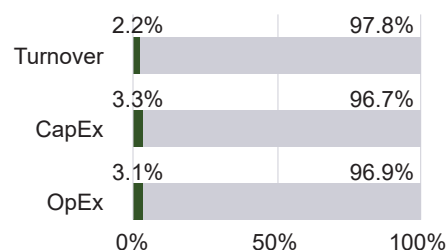
The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product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



☒ Taxonomy-aligned: Fossil gas
☒ Taxonomy-aligned: Nuclear
☒ Taxonomy-aligned (no gas and nuclear)
☐ Non Taxonomy-aligned

2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



☒ Taxonomy-aligned: Fossil gas
☒ Taxonomy-aligned: Nuclear
☒ Taxonomy-aligned (no gas and nuclear)
☐ Non Taxonomy-aligned

This graph represents 57.80% of the total investments.

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

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)

For the reference period, 42.20% of the Fund's total investments were held in sovereign exposures. Taxonomy alignment of these exposures could not be determined due to limited data availability.

The investments held by the Fund during the reference period contributed to the following EU Taxonomy environmental objectives:

Environmental objectives	% of Investments
Climate Change Mitigation	1.26%
Climate Change Adaptation	0.00%

The data presented in the table above was not subject to an assurance provided by the Fund's auditor or a review by a third party. The assessment of EU Taxonomy alignment is based on data from a third-party vendor. The source of this data is a combination of equivalent and reported data. Equivalent data that matches the technical criteria under EU Taxonomy generates an eligibility or alignment result for those companies for which we do not have reported data.

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

For the reference period, the Fund's investments in transitional and enabling activities were as follows:

	% of Investments
Transitional Activities	0.06%
Enabling Activities	0.79%

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

As this is the first reference period presented for the Fund, no comparatives are presented.



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?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.



What was the share of socially sustainable investments?

This section is not applicable for this Fund as it did not commit to holding Sustainable Investments during the reference period, however, certain Sustainable Investments may form part of the Fund's investment portfolio.



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

Investments included under "#2 Other" included cash and near cash instruments however such holdings did not exceed 20%. Such investments were used only for investment purposes in pursuit of the Fund's (non-ESG) investment objective, for the purposes of liquidity management and/or hedging.

No other investments held by the Fund were assessed against minimum environmental or social safeguards.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

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 (continued)

Euro Bond Fund (continued)



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

The Investment Adviser has implemented internal quality controls such as compliance rule coding to ensure compliance with the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The Investment Adviser regularly reviews the environmental and social characteristics promoted by the Fund to ensure they are still appropriate relative to the Fund's investment universe.

Where issuers are identified as potentially having issues with regards to good governance, the issuers are reviewed to ensure that, where the Investment Adviser agrees with this external assessment, the Investment Adviser is satisfied that the issuer has either taken remediation actions or will take remedial actions within a reasonable time frame based on the Investment Adviser's direct engagement with the issuer. The Investment Adviser may also decide to reduce exposure to such issuers.

The Investment Adviser is also subject to the shareholder engagement requirements of the Shareholders Rights Directive II (SRD) requirements. The SRD aims to strengthen the position of shareholders, enhance transparency and reduce excessive risk within companies traded on regulated EU marketplaces. Further details regarding the Investment Adviser's activities under the SRD are available on BlackRock's website.



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

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

For the reference period, an index has not been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the Fund, therefore this section is not applicable.

● How does the reference benchmark differ from a broad market index?

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?

Not applicable.

● How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Not applicable.

● How did this financial product perform compared with the broad market index?

Not applicable.

Product name : BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD SRI S-SERIES PAB 5% CAPPED **Legal Entity Identifier:** 21380009N13WHRUQI558

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.

ENVIRONMENTAL AND/OR SOCIAL CHARACTERISTICS

Did this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



No

☐ It made sustainable investment 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 **56.8%** 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

Unless otherwise specified, all actual data, within this periodic report are expressed as a quarterly weighted average based on the AUM.



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

The financial product promotes environmental and social characteristics by assessing underlying investments against Environmental, Social, and Governance (ESG) criteria using an ESG internal proprietary methodology, and by investing in issuers that demonstrate good environmental and social practices, while implementing robust corporate governance practices within their sector of activity.

The financial product aims to improve its ESG profile compared to its investment universe.

The ESG performance of an issuer is evaluated against a combination of environmental, social and governance factors which include but not limited to:

- Environmental: energy efficiency, reduction of emissions of greenhouse gases, treatment of waste
- Social: respect of human rights and workers' rights, human resources management (workers' health and safety, diversity)

- Governance: Board of Directors independence, managers' remuneration, respect of minority shareholders rights

The exclusion criteria are applied with regard to issuers that are in violation of international norms and convention, or operate in sensitive sectors as defined by external data providers.

Furthermore, the investment manager promotes better environmental and social outcomes through engagement with issuers and the exercise of voting rights according to the Stewardship policy, where applicable.

The MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) index (Bloomberg: M1CXWSC index) has been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

The environmental objectives as well as the social objectives to which the sustainable investments of the financial product have contributed are indicated in the question "What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?".

● *How did the sustainability indicators perform?*

The following sustainability indicators are used to measure the attainment of the sustainable investment objective of the financial product, and are based on the reference benchmark ESG methodology:

- The percentage of the financial product's portfolio compliant with the the reference benchmark business involvement exclusion criteria: **100%**
- The percentage of the financial product's assets covered by the ESG analysis based on the index provider ESG methodology: **100%**
- The weighted average ESG score of the financial product's portfolio compared to the weighted average ESG score of its investment universe: **63.0 vs 54.6** (MSCI World (USD) NR)
- The average carbon footprint of the financial product's economic exposure compared to the average carbon footprint of its investment universe: **10.1 vs 49.3 tCO2eq/million € of asset value**
- The percentage of the financial product's portfolio invested in 'sustainable investments' as defined in Article 2 (17) of the SFDR regulation: **56.8%**

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

Indicator	2022*	2023**	2024***	Comment
The percentage of the financial product's portfolio compliant with the the reference benchmark business involvement exclusion criteria	100%	100%	100%	In line with the financial product's commitment
The percentage of the financial product's assets covered by the ESG analysis based on the index provider ESG methodology	100%	100%	100%	In line with the financial product's commitment
The weighted average ESG score of the financial product's portfolio compared to the weighted average ESG score of its investment universe	64.5 vs 56.0	63.9 vs 54.9	63.0 vs 54.6	In line with the financial product's commitment
The average carbon footprint of the financial product's economic exposure compared to the average carbon footprint of its investment universe	20.7 vs 67.6	16.8 vs 59.3	10.1 vs 49.3	In line with the financial product's commitment
The percentage of the financial product's portfolio invested in 'sustainable investments' as defined in Article 2 (17) of the SFDR regulation	55.9%	57.6%	56.8%	In line with the financial product's commitment

*Figures reported in 2022 were calculated on the closing date of the accounting year

** Figures reported in 2023 are expressed as a quarterly weighted average.

*** Figures reported in 2024 are expressed as a quarterly weighted average based on the AUM

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

● ***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 objectives of the sustainable investments made by the financial product are to finance companies that contribute to environmental and/or social objectives through their products and services, as well as their sustainable practices.

The investment manager is using, as of the date of the prospectus, the BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) internal methodology, as defined in the main part of the Prospectus, to determine sustainable investments. Such methodology integrates several criteria into its definition of sustainable investments that are considered to be core components to qualify a company as sustainable. These criteria are complementary to each other. In practice, a company must meet at least one of the criteria described below in order to be considered as contributing to an environmental or social objective:

1. A company with an economic activity aligned with the EU Taxonomy objectives. A company can be qualified as sustainable investment in case it has more than 20% of its revenues aligned with the EU Taxonomy. A company qualifying as sustainable investment through this criteria can for example contribute to the following environmental objectives: sustainable forestry, environmental restoration, sustainable manufacturing, renewable energy, water supply, sewerage, waste management and remediation, sustainable transportation, sustainable buildings, sustainable information and technology, scientific research for sustainable development;
2. A company with an economic activity contributing to one or more United Nations Sustainable Development goals (UN SDG) targets. A company can be qualified as sustainable investment in case it has more than 20% of its revenues aligned with the SDGs and less than 20% of its revenues misaligned with the UN SDGs. A company qualifying as sustainable investment through this criteria can for example contribute to the following objectives:
 - a. Environmental: sustainable agriculture, sustainable management of water and sanitation, sustainable and modern energy, sustainable economic growth, sustainable infrastructure, sustainable cities, sustainable consumption and production patterns, fight against climate change, conservation and sustainable use of oceans, seas and marine resources, protection, restoration and sustainable use of terrestrial ecosystems, sustainable management of forests, fight against desertification, land degradation and biodiversity loss;
 - b. Social: no poverty, zero hunger, food security, healthy lives and well-being at all ages, inclusive and equitable quality education and lifelong learning opportunities, gender equality, women and girls empowerment, availability of water and sanitation, access to affordable, reliable and modern energy, inclusive and sustainable economic growth, full and productive employment and decent work, resilient infrastructure, inclusive and sustainable industrialization, reduced inequality, inclusive, safe and resilient cities and human settlements, peaceful and inclusive societies, access to justice and effective, accountable and inclusive institutions, global partnership for sustainable development.
3. A company operating in a high GHG emission sector that is transitioning its business model to align with the objective of maintaining the global temperature rise below 1.5°C. A company qualifying as sustainable investment through this criteria can for example contribute to the following environmental objectives: GHG emissions reduction, fight against climate change;
4. A company with best-in-class environmental or social practices compared to its peers within the relevant sector and geographical region. The E or S best performer assessment is based on the BNPP AM ESG scoring methodology. The methodology scores companies and assesses them against a peer group comprising companies in comparable sectors and geographical regions. A company with a contribution score above 10 on the Environmental or Social pillar qualifies as best performer. A company qualifying as sustainable investment through this criteria can for example contribute to the following objectives:

a. Environmental: fight against climate change, environmental risk management, sustainable management of natural resources, waste management, water management, GHG emissions reduction, renewable energy, sustainable agriculture, green infrastructure;

b. Social: health and safety, human capital management, good external stakeholder management (supply chain, contractors, data), business ethics preparedness, good corporate governance.

Green bonds, social bonds and sustainability bonds issued to support specific environmental and/or social projects are also qualified as sustainable investments provided that these debt securities receive an investment recommendation 'POSITIVE' or 'NEUTRAL' from the Sustainability Center following the issuer and underlying project assessment based on a proprietary Green/Social/Sustainability Bond Assessment methodology.

Companies identified as a sustainable investment should not significantly harm any other environmental or social objectives (the Do No Significant Harm 'DNSH' principle) and should follow good governance practices. BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) uses its proprietary methodology to assess all companies against these requirements.

More information on the internal methodology can be found on the website of the investment manager: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/14787511-CB33-49FC-B9B5-7E934948BE63>

The proportion of investments of the financial product made in economic activities and that qualify as sustainable investments under the SFDR may contribute to the environmental objectives as defined under Taxonomy Regulation: climate change mitigation and climate change adaptation.

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

Sustainable investments that the product partially intends to make should not significantly harm any environmental or social objective (DNSH Principle). In this respect, the investment manager commits to consider principal adverse impacts on sustainability factors by taking into account indicators for adverse impacts as defined in SFDR, and to not invest in companies that do not meet their fundamental obligations in line with the OECD Guidelines and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

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

The investment manager ensures that throughout its investment process, the sustainable investments of the financial product takes into account principal adverse impact indicators by analysing within the investment process those indicators in respect of the sustainable investment pillars defined in the BNP Paribas Asset Management Global Sustainability Strategy (GSS). More information on the GSS can be found on: Sustainability documents - BNPP AM Corporate English (<https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents/>).

As regards the sustainable investments that the financial product intends to make, the following principal adverse sustainability impacts are taken into account:

Corporate mandatory indicators:

1. GreenHouse Gas (GHG) Emissions
2. Carbon footprint
3. GHG intensity of investee companies
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector
5. Share of non-renewable energy consumption and production
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector
7. Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas

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.

8. Emissions to water
9. Hazardous waste ratio
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises
11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises
12. Unadjusted gender pay gap
13. Board gender diversity
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)

Corporate voluntary indicators:

Environment

4. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives

Social

4. Lack of a supplier code of conduct
9. Lack of a human rights policy

Sovereign mandatory indicator:

15. GHG intensity
16. Investee countries subject to social violations

More detailed information on the manner in which principal adverse impacts on sustainability factors are considered can be found in the BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR disclosure statement: [SFDR: Sustainability-related disclosures - BNP Paribas](#)

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

The sustainable investments of the financial product exclude issuers that are in violation or at risk of violation of the UN Global Compact Principles, OECD Guidelines for Multinational Enterprises and UN Guiding Principles on Business & Human Rights, including the principles and rights set out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work and the International Bill of Human Rights. This assessment is conducted within the BNPP AM Sustainability Centre on the basis of internal analysis and information provided by external experts, and in consultation with BNP Paribas Group CSR Team.

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 ?

The product considers principal adverse impacts on sustainability factors. In order for the investment manager to determine which PAI is considered and addressed or mitigated, ESG methodology and disclosures of the reference benchmark and/or the index provider are used.

The policy framework in order to analyse how principle adverse impacts are considered for the financial product mainly relies on the three following pillars:

- 1- Analysis of the embedded exclusion process leading the investment strategy to remove industries and behaviours that present a high risk of adverse impacts in violation of international norms and conventions and issuers that are involved in activities presenting an unacceptable risk to society and/or the environment;
- 2- How the ESG ratings used throughout the investment process include in their methodology consideration of principal adverse impacts on sustainability factors, and to what extent those ratings are used in the investment strategy;
- 3- Engagement and voting policy, when applicable.

The Stewardship team regularly identifies adverse impacts through ongoing research, collaboration with other long-term investors, and dialogue with NGOs and other experts. Engagement with issuers aim at encouraging them to improve their environmental, social and governance practices and, thus, mitigate potential adverse impacts. Voting at Annual General Meetings of companies the portfolio is invested in aims at promoting good governance and advance environmental and social issues.

Based on the above approach, the financial product considers and addresses or mitigates the following principal adverse sustainability impacts:

Corporate mandatory indicators:

1. GreenHouse Gas (GHG) Emissions
2. Carbon footprint
3. GHG intensity of investee companies
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector
5. Share of non-renewable energy consumption and production
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector
7. Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas
8. Emissions to water
9. Hazardous waste ratio
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises
11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises
13. Board gender diversity
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)

Corporate voluntary indicators:

Environment

4. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives

Social

4. Lack of a supplier code of conduct
9. Lack of a human rights policy

More detailed information on the manner in which BNPP AM considers principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors taking due account of the size, thenature and scale of its activities and the types of financial products managed can be found in the BNPP AM SFDR disclosure statement: sustainability risk integration and Principal Adverse Impacts considerations [SFDR: Sustainability-related disclosures - BNP Paribas](#)



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: From 01.01.2024 to 31.12.2024

Largest investments**	Sector	% Assets*	Country**
NVIDIA CORP	Information Technology	3,62%	United States
TEXAS INSTRUMENT INC	Information Technology	1,69%	United States
MICROSOFT CORP	Information Technology	1,26%	United States
TESLA INC	Consumer Discretionary	1,25%	United States
ASML HOLDING NV	Information Technology	1,13%	Netherlands
INTUIT INC	Information Technology	1,06%	United States
NXP SEMICONDUCTORS NV	Information Technology	1,02%	Netherlands
S&P GLOBAL INC	Financials	0,98%	United States
HOME DEPOT INC	Consumer Discretionary	0,94%	United States
LAM RESEARCH CORP	Information Technology	0,92%	United States
MARSH & MCLENNAN INC	Financials	0,88%	United States
AUTODESK INC	Information Technology	0,83%	United States
DANAHER CORP	Health Care	0,83%	United States
FISERV INC	Financials	0,81%	United States
ILLINOIS TOOL INC	Industrials	0,80%	United States

Source of data: BNP Paribas Asset Management, expressed as a quarterly weighted average based on the AUM.

The largest investments are based on official accounting data and are based on the transaction date.

* Any percentage differences with the financial statement portfolios result from a rounding difference.

** Any difference with the portfolio statements above are coming from the use of different data's sources.



What was the proportion of sustainability-related investments?

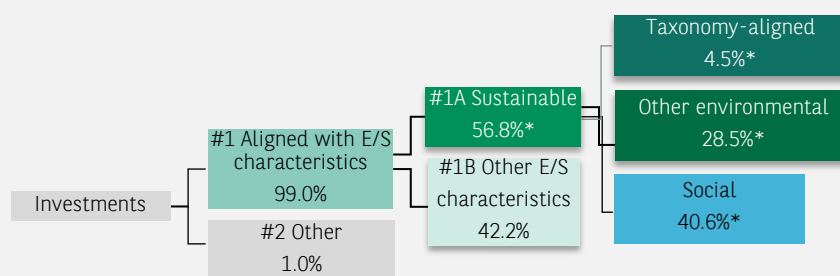
● What was the asset allocation ?

The proportion of the investments of the financial product used to meet the environmental or social characteristics promoted, in accordance with the binding elements of the investment strategy of the financial product is **99.0%**.

The proportion of sustainable investments of the financial product is **56.8%**.

The remaining proportion of the investments is mainly used as described under the question: "What investments were included under 'other', what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?"

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



#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.

*A portfolio security classified as sustainable investment may, taking into account all its activities, both contribute to a social objective and to an environmental objective (aligned or not with the taxonomy of the EU) and the figures shown take this into account. However, the same issuer can only be recognised once for sustainable investments (#1A Sustainable).

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

Sectors	% Asset
Financials	20,10%
Information Technology	19,12%
Industrials	16,11%
Health Care	15,34%
Consumer Discretionary	8,07%
Consumer Staples	5,63%
Communication Services	4,42%
Real Estate	4,30%
Materials	3,94%
Utilities	2,85%
Cash	0,11%

Source of data: BNP Paribas Asset Management, expressed as a quarterly weighted average based on the AUM. The largest investments are based on official accounting data and are based on the transaction date.



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

The financial product did not commit itself to having a minimum proportion of sustainable investments with an environmental objective in economic activities that are considered environmentally sustainable within the meaning of the EU Taxonomy, but did do so.

The two graphs below illustrate, according to the data available, the extent to which sustainable investments with an environmental objective are aligned with the EU Taxonomy and contribute to the environmental objectives of climate change mitigation and adaptation.

The management company uses data from third-party providers to measure the proportion of investments that are aligned with the EU Taxonomy. Providers collect companies' self-reported alignment KPIs and may use equivalent information where these are not readily available in public disclosures. More information on BNPP AM the methodology and the providers used can be found here: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/OEE37EC2-8612-48A5-8AA1-D5C09CCB58DD>

The management company is improving its systems for collecting data in line with the EU Taxonomy to ensure the accuracy and adequacy of published sustainability information under the European Taxonomy Regulation. Further updates of the prospectus and the alignment of commitments with the EU Taxonomy may be made accordingly.

Economic activities that are not recognised by the EU taxonomy are not necessarily harmful to the environment or unsustainable. Moreover, not all activities that can make a substantial contribution to environmental and social objectives are yet integrated into the EU Taxonomy.

The compliance of those investments with the requirements laid down in article 3 of Regulation (EU) 2020/852 (Taxonomy Regulation) has not been subject to an assurance provided by an auditor or review by a third party.

- *Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy ¹?*

☐ Yes:

☐ In fossil gas

☐ In nuclear energy

☒ No:

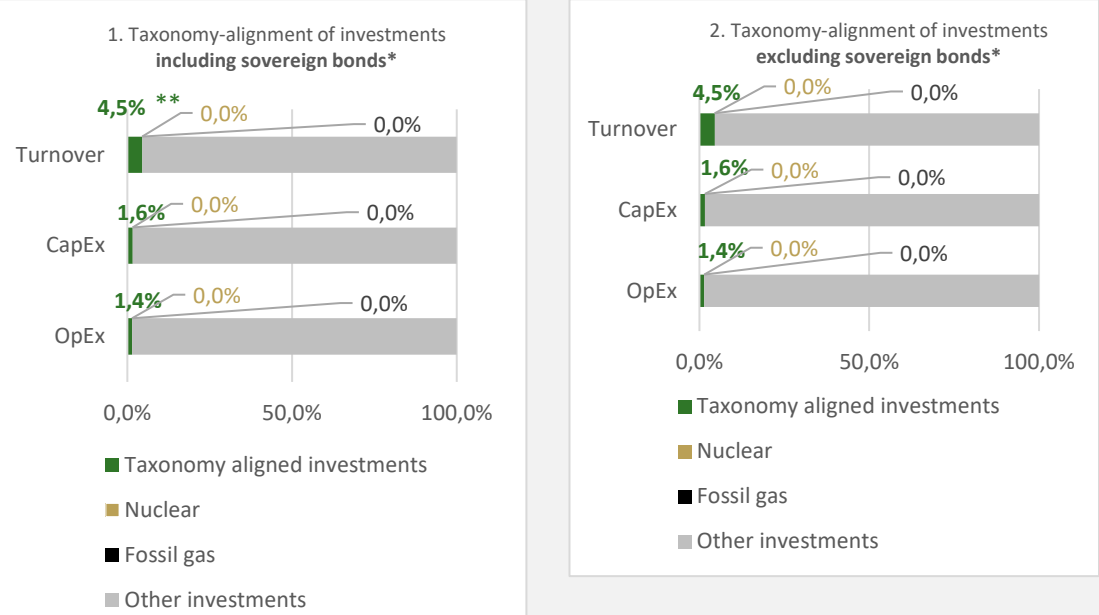
To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

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.

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

** Real taxonomy aligned

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.

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

The share of investments in transitional and enabling activities within the meaning of the Regulations Taxonomy is 0% for transitional activities and 0% for enabling activities.

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

	Revenue	Capex	Opex
2022*	2.4%	/	/
2023**	4.0%	/	/
2024***	4.5%	1.6%	1.4%

*Figures reported in 2022 were calculated on the closing date of the accounting year

** Figures reported in 2023 are expressed as a quaterly weighted average.

*** Figures reported in 2024 are expressed as a quaterly weighted average based on the AUM

The proportion of taxonomy-aligned economic activities in CapEx or OpEx are not disclosed in 2022 and 2023 given the current level of data at the disposal of the management company at the time.



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 are not aligned with the European Taxonomy Regulation is **28.5%**.

The management company is improving its systems for collecting data in line with the EU Taxonomy to ensure the accuracy and adequacy of published sustainability information under the European Taxonomy Regulation. Meanwhile, the financial product will invest in sustainable investments whose environmental objective is not aligned with the EU Taxonomy.



What was the share of socially sustainable investments?

Socially sustainable investments represent **40.6%** of the financial product.



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

The remaining proportion of the investments may include :

- The proportion of assets that are not used to meet the environmental or social characteristics promoted by the financial product. These assets are used for investment purposes, or
- Instruments which are mainly used for liquidity, efficient portfolio management, and/or hedging purposes, notably cash, deposits and derivatives

In any case, the investment manager will ensure that those investments are made while maintaining the improvement of the ESG profile of the financial product. In addition, those investments are made in compliance with our internal processes, including the following minimum environmental or social safeguards:

- The risk management policy. The risk management policy comprises procedures as are necessary to enable the management company to assess for each financial product it manages the exposure of that product to market, liquidity, sustainability and counterparty risks. And
- The RBC policy, where applicable, through the exclusion of companies involved in controversies due to poor practices related to human and labour rights, environment, and corruption, as well as companies operating in sensitive sectors (tobacco, coal, controversial weapons, asbestos,...), as these companies are deemed to be in violation of international norms, or to cause unacceptable harm to society and/or the environment.



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

- The financial product shall comply with the reference benchmark business involvement and controversies exclusion criteria.
- The financial product shall have at least 90% of its investment strategy underlying securities covered by the ESG analysis based on the index provider methodology.
- The financial product aims to include the securities with the highest ESG ratings making up 25% of the market capitalization in each sector and region of the investment universe, as defined in the Prospectus.
- The financial product shall have the weighted average carbon footprint of its investment strategy portfolio at least 50% lower than the weighted average carbon footprint of its investment universe.
- The financial product investment strategy portfolio shall achieve an annual decarbonisation target of at least 7%..



- The financial product shall invest at least 40% of its assets in "sustainable investments" as defined in Article 2 (17) of SFDR. Criteria to qualify an investment as "sustainable investment" are indicated in the above question "What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and does the sustainable investments contribute to such objectives" and the quantitative and qualitative thresholds are mentioned in the main part of the Prospectus.

There is no guarantee that extra-financial filter or criteria is applied at any moment. For instance and not limited to, between two index reshuffles, if a company were deemed to not fulfil anymore an ESG criteria, it may be excluded only at the next reshuffle following the index provider rules.

In addition, the management company has implemented a voting and engagement policy. Several examples of commitments are detailed in the vote and commitment section of the Sustainability Report. These documents are available at the following link: Sustainability - BNPP AM Luxembourg private investor



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

The MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) index (Bloomberg: M1CXWSC index) has been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

The methodology used for the calculation of the reference benchmark can be found at: www.msci.com.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

The reference benchmark incorporates environmental or social criteria in its asset allocation methodology whereas a relevant broad market index does not and is usually market-capitalization weighted.

● *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?*

Due to the index nature of the financial product, its sustainability indicators are directly linked to the ones of the tracked index. Consequently the performance of the financial product with regard to sustainability indicators representative of the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted are the ones disclosed above under the question "How did the sustainability indicators perform?".

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Due to the index nature of the financial product and its investment objective to replicate the performance of the reference benchmark while maintaining a tracking error between the financial product and the index below 1%, the performance of the financial product and the one of the reference benchmark are very close.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

	Carbon footprint (tCO ₂ eq/EV) ^{1,2}	ESG score ²
Financial product	10.1	63.0
Broad market index ³	49.3	54.6

- (1) The carbon footprint is the sum of each carbon emission divided by its simplified enterprise value, multiplied by the weight in the portfolio. Carbon emissions represent the sum of a company's scope 1 (direct emissions from installations) and scope 2 (indirect emissions linked to the company's energy consumption) emissions. Simplified enterprise value measures a total value and is calculated as the sum of market capitalization and total debt. The footprint is expressed in tons of CO₂ equivalent per million euros of enterprise value.
- (2) **Source:** BNP Paribas Asset Management. Another provider of extra-financial data (e.g. ESG score, carbon footprint) as well as a slightly different initial investment universe may be used to determine and implement extra-financial targets of the investment strategy. For data availability purposes regarding this periodic reporting, the figures provided are based on BNP Paribas Asset Management data and may not strictly reflect these targets.
- (3) MSCI World (USD) NR

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

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.	Product name:	Comgest Growth Europe		Legal entity identifier:	635400JYB1RHBTRDH390
	Environmental and/or social characteristics				
	Did this financial product have a sustainable investment objective?				
	● ● ☐ Yes			● ☒ No	
	☐	It made sustainable investments with an environmental 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 31.73% of sustainable investments
		☐	in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐	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	☒	with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
		☒	with a social objective		
☐	It made sustainable investments 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 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 companies with negative social and environmental characteristics as set out in the Fund's pre-contractual disclosures. <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> 1. Environmental objectives: The Fund invested in sustainable investments that contributed to the environmental objective of climate change mitigation. 2. Social objectives: The Fund invested in sustainable investments with social objectives that contributed to the below objectives: (i) the promotion of adequate living standards and wellbeing for end users; and (ii) inclusive and sustainable communities and societies. ● How did the sustainability indicators perform? As at end December 2024, 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) 31.73% 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 2024	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.	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	None
Percentage of assets qualified, in the opinion of the Investment Manager, as sustainable investments.	31.73%	34.40%	33.05%

- **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 31.73% 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 was measured by the Investment Manager using proprietary analysis.¹

For the social objectives:

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

¹ The methodology for qualifying investee companies as sustainable investments changed with effect from the Fund prospectus update on 4 June 2024. The percentage reported for 31 December 2024 reports against the updated methodology.

	For the environmental objectives: - at least 5% of the investee company's revenue is reported to be from Taxonomy-aligned activities ('Taxonomy-aligned Revenue') or is estimated, using the Taxonomy's substantial contribution criteria, to be from activities which substantially contribute to an environmental objective under the Taxonomy ('Substantial Contribution Revenue'); or - at least 10% of the investee company's CapEx is reported to be in Taxonomy-aligned activities or is estimated, using the Taxonomy's substantial contribution criteria, to be in activities which substantially contribute to an environmental objective under the Taxonomy ('Substantial Contribution CapEx'); or - the percentage of Taxonomy-aligned CapEx divided by the percentage of Taxonomy-aligned Revenue, or Substantial Contribution CapEx divided by the percentage of Substantial Contribution Revenue, is greater than 1; or - the investee company has its near-term climate targets approved by the Science Based Targets initiative (SBTi).
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.	● <i>How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?</i>
	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 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.

		<i>How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?</i>
		The 14 mandatory principal adverse impact indicators and relevant optional 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. The assessment performed by the Investment Manager focused on those PAIs which are material, depending on the sector in which investee companies operate. For investee companies that operate in sectors that have a limited impact on one or several PAI indicators, a brief conclusion was provided, to explain that there is no significant harm against those indicators given the sector the companies operate in. For PAIs that were material to the sectors investee companies operate in, a detailed assessment was performed to determine if the companies do significant harm. In the absence of specific data on the relevant PAI, other factors were used to assess significant harm (e.g. in the absence of data on hazardous waste, the Investment Manager assessed if a company operates in a biodiversity sensitive area and if it is linked to a controversy).
	<i>Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:</i>	
	The Investment Manager also assessed companies' alignment with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights ('Guidelines and Principles') by monitoring any reported violations of global norms (this assessment is covered by PAI 10) and assessing whether the investee companies have put in place processes and compliance mechanisms to help meet the Guidelines and Principles (this assessment is covered by PAI 11).	
	<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> 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. <i>Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.</i>	

	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, identifying specific issues for several of them: - PAIs 1 to 6 "Greenhouse Gas Emissions": The main emitters in the portfolio are companies operating in high-emission sectors, where emissions are inherent to their activities. The Investment Manager has initiated dialogue with some of the highest-emitting companies and has received positive feedback on their commitments to reducing emissions. Notably, Linde and Air Liquide have established clear strategies and action plans to decarbonize their energy mix, with transparent targets, including at the level of contracts with their suppliers. Additionally, Linde has implemented an investment plan (capex) aimed at supporting numerous clients in decarbonizing their operations. - PAIs 7 "Biodiversity", 8 "Water", and 9 "Waste": The main challenge lies in data quality. The Investment Manager will continue its engagement with its data provider as well as with portfolio companies to improve transparency and the quality of reporting. In particular, regarding PAI 9 "Waste", the Investment Manager has initiated a dialogue with two of the main contributors. - PAI 12 "Unadjusted gender pay gap": The Investment Manager has observed an improvement in the coverage rate of this indicator as well as a slight reduction in the gender pay gap. The Investment Manager will continue its dialogue with portfolio companies on this topic when relevant. - PAI 13 "Board gender diversity": The aggregated percentage is rather satisfactory, exceeding 40%, although it remains below the 50% threshold. As part of its dialogue with portfolio companies, the Investment Manager will continue to address topics related to diversity and inclusion, encouraging companies to appoint more women to their boards of directors. Following the review of the PAIs, the Investment Manager will continue to monitor them and undertake engagement actions when deemed appropriate.



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

What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% of assets	Country
Novo Nordisk A/S Class B	Health Care	8.04	Denmark
ASML Holding NV	Information Technology	7.82	Netherlands
EssilorLuxottica SA	Health Care	5.04	France
Experian PLC	Industrials	3.96	United Kingdom
Accenture Plc Class A	Information Technology	3.93	Ireland
Alcon AG	Health Care	3.88	Switzerland
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Consumer Discretionary	3.57	France
Straumann Holding AG	Health Care	3.34	Switzerland
Dassault Systemes SE	Information Technology	2.97	France
Schneider Electric SE	Industrials	2.89	France
Industria de Diseno Textil, S.A.	Consumer Discretionary	2.81	Spain
Linde plc	Materials	2.80	United Kingdom

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 31.73% and included 14.19% of sustainable investments with a social objective and 17.54% 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	17.54%

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

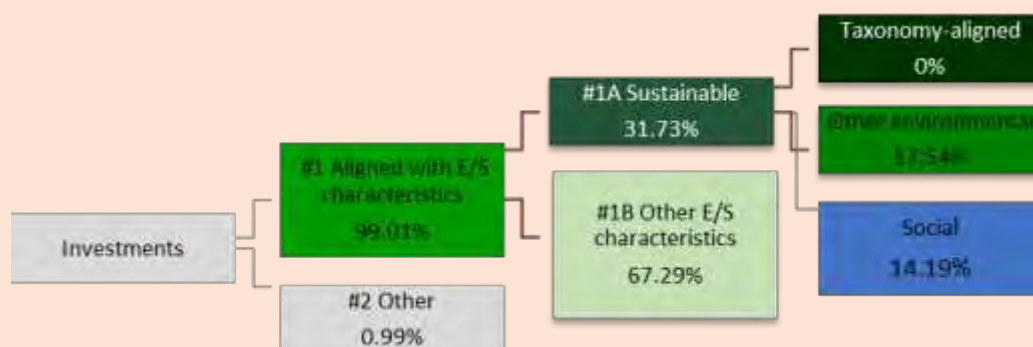
Social objective	% of assets
Promotion of adequate living standards and wellbeing for end users	8.64%
Inclusive and sustainable communities and societies	5.55%

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● **What was the asset allocation?**

As at end of December 2024, 99.01% of the assets of the financial product were used to meet the environmental and social characteristics promoted. This included 31.73% of sustainable investments. 0.99% of assets were not aligned with the environmental or social characteristics.

The Fund was primarily invested in direct holdings of listed equities. 100% 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.

#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.

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

Sector breakdown

Sector	% of assets
Health Care	27.99
Information Technology	17.33
Industrials	16.69
Consumer Discretionary	16.16
Consumer Staples	9.28
Materials	7.79
Financials	3.78
[Cash]	0.98

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	11.20
Apparel Accessories & Luxury Goods	7.49
Semiconductor Materials & Equipment	7.12
Research & Consulting Services	6.97
Pharmaceuticals	6.02
Life Sciences Tools & Services	6.01
Application Software	5.86
Electrical Components & Equipment	5.00
Industrial Gases	4.12
Health Care Equipment	3.74
Specialty Chemicals	3.67
Building Products	3.50
Personal Care Products	3.37
Apparel Retail	3.18
Hotels Resorts & Cruise Lines	2.82
Transaction & Payment Processing Services	2.74
Automobile Manufacturers	2.67
Electronic Equipment & Instruments	2.29
IT Consulting & Other Services	2.06
Brewers	1.78
Distillers & Vintners	1.63
Packaged Foods & Meats	1.47
Passenger Airlines	1.23
Financial Exchanges & Data	1.04
Food Retail	1.03
Health Care Distributors	1.02
Cash	0.98

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.



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 0% of the net assets of the Fund.

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 for a transition to a green economy. – operational expenditure (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.	● Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy²?																																								
	☐ 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* <table><tr><th>Category</th><th>Turnover</th><th>CapEx</th><th>OpEx</th></tr><tr><td>Taxonomy-aligned: Fossil gas</td><td>0%</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>Taxonomy-aligned: Nuclear</td><td>0%</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)</td><td>3.60%</td><td>4.84%</td><td>4.62%</td></tr><tr><td>Non-taxonomy aligned</td><td>96.40%</td><td>95.16%</td><td>95.38%</td></tr></table> This graph represents 100% of total investments. 2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds* <table><tr><th>Category</th><th>Turnover</th><th>CapEx</th><th>OpEx</th></tr><tr><td>Taxonomy-aligned: Fossil gas</td><td>0%</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>Taxonomy-aligned: Nuclear</td><td>0%</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)</td><td>3.60%</td><td>4.84%</td><td>4.62%</td></tr><tr><td>Non-taxonomy aligned</td><td>96.40%</td><td>95.16%</td><td>95.38%</td></tr></table> This graph represents 100% of total investments. <i>*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures</i>	Category	Turnover	CapEx	OpEx	Taxonomy-aligned: Fossil gas	0%	0%	0%	Taxonomy-aligned: Nuclear	0%	0%	0%	Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)	3.60%	4.84%	4.62%	Non-taxonomy aligned	96.40%	95.16%	95.38%	Category	Turnover	CapEx	OpEx	Taxonomy-aligned: Fossil gas	0%	0%	0%	Taxonomy-aligned: Nuclear	0%	0%	0%	Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)	3.60%	4.84%	4.62%	Non-taxonomy aligned	96.40%	95.16%	95.38%
Category	Turnover	CapEx	OpEx																																						
Taxonomy-aligned: Fossil gas	0%	0%	0%																																						
Taxonomy-aligned: Nuclear	0%	0%	0%																																						
Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)	3.60%	4.84%	4.62%																																						
Non-taxonomy aligned	96.40%	95.16%	95.38%																																						
Category	Turnover	CapEx	OpEx																																						
Taxonomy-aligned: Fossil gas	0%	0%	0%																																						
Taxonomy-aligned: Nuclear	0%	0%	0%																																						
Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)	3.60%	4.84%	4.62%																																						
Non-taxonomy aligned	96.40%	95.16%	95.38%																																						
	● 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 2023 the percentage of investments of the Fund aligned with the EU Taxonomy was 1.24% (Turnover), 1.90% (CapEx) and 1.72% (OpEx). The foregoing percentage figures applied both for investments including sovereign bonds and investments excluding sovereign bonds. In 2022 the percentage of investments of the Fund aligned with the EU Taxonomy was 0% of the net assets of the Fund.																																								

² 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.

 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 17.54%. 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 14.19%.
	 What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards? As at end of December 2024, the Fund held cash for the purpose of meeting short-term cash commitments. The Fund also held derivatives for currency hedging purposes.
	What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period? Several actions were taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period. <u>Engagement activities:</u> Maintaining an active relationship with investee companies is a key element of the Investment Manager’s investment process. In 2024, 32 engagement activities were carried out with 20 companies in the Fund to encourage best practices with regard to ESG topics, including working toward mitigating any adverse impacts identified. 19% of the engagement activities were related to Environmental topics, 13% to Social topics, 41% to Governance topics and 28% to combined ESG topics.

Voting activities:

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.

BREAKDOWN OF VOTES	%
For	84.7%
Against	14.8%
Abstentions or Withholdings	0.5%
In Line with Management	84.8%
Against Management	15.2%

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

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.	Product name:	Comgest Growth Europe Smaller Companies		Legal entity identifier:	635400CTPXBLJWLNS96	
	Environmental and/or social characteristics					
	Did this financial product have a sustainable investment objective?					
	● ● ☐ Yes			● ☒ No		
	☐	It made sustainable investments with an environmental 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 18.34% of sustainable investments	
		☐	in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy		☐	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		☒	with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
					☒	with a social objective
	☐	It made sustainable investments 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 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 companies with negative social and environmental characteristics as set out in the Fund's pre-contractual disclosures. <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> 1. Environmental objectives: The Fund invested in sustainable investments that contributed to the environmental objective of climate change mitigation. 2. Social objectives: The Fund invested in sustainable investments with social objectives that contributed to the below objectives: (i) the provision of decent working conditions (including for value chain workers); (ii) the promotion of adequate living standards and wellbeing for end users; and (iii) inclusive and sustainable communities and societies. ● How did the sustainability indicators perform? As at end December 2024, 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) 18.34% 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 2024	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.	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	None
Percentage of assets qualified, in the opinion of the Investment Manager, as sustainable investments.	18.34%	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 18.34% 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 was measured by the Investment Manager using proprietary analysis.¹

For the social objectives:

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

¹ The methodology for qualifying investee companies as sustainable investments changed with effect from the Fund prospectus update on 4 June 2024. The percentage reported for 31 December 2024 reports against the updated methodology.

	For the environmental objectives: - at least 5% of the investee company's revenue is reported to be from Taxonomy-aligned activities ('Taxonomy-aligned Revenue') or is estimated, using the Taxonomy's substantial contribution criteria, to be from activities which substantially contribute to an environmental objective under the Taxonomy ('Substantial Contribution Revenue'); or - at least 10% of the investee company's CapEx is reported to be in Taxonomy-aligned activities or is estimated, using the Taxonomy's substantial contribution criteria, to be in activities which substantially contribute to an environmental objective under the Taxonomy ('Substantial Contribution CapEx'); or - the percentage of Taxonomy-aligned CapEx divided by the percentage of Taxonomy-aligned Revenue, or Substantial Contribution CapEx divided by the percentage of Substantial Contribution Revenue, is greater than 1; or - the investee company has its near-term climate targets approved by the Science Based Targets initiative (SBTi).
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.	● <i>How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?</i>
	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 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.
	<i>How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?</i>
	The 14 mandatory principal adverse impact indicators and relevant optional 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. The assessment performed by the Investment Manager focused on those PAIs which are material, depending on the sector in which investee companies operate. For investee companies that operate in sectors that have a limited impact on one or several PAI indicators, a brief conclusion was provided, to explain that there is no significant harm against those indicators given the sector the companies operate in. For PAIs that were material to the sectors investee companies operate in, a detailed assessment was performed to determine if the companies do significant harm. In the absence of specific data on the relevant PAI, other factors were used to assess significant harm (e.g. in the absence of data on hazardous waste, the Investment Manager assessed if a company operates in a biodiversity sensitive area and if it is linked to a controversy).

	<i>Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:</i>
	The Investment Manager also assessed companies' alignment with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights ('Guidelines and Principles') by monitoring any reported violations of global norms (this assessment is covered by PAI 10) and assessing whether the investee companies have put in place processes and compliance mechanisms to help meet the Guidelines and Principles (this assessment is covered by PAI 11). <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> 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. <i>Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.</i>
	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, identifying specific issues for several of them: - PAIs 1 to 6 "Greenhouse gas emissions ": The main emitters in the portfolio are companies operating in high-emission sectors, where emissions are inherent to their activities. The Investment Manager has engaged with the most contributing companies and has received relatively good feedback on their commitments to reduce their emissions. For instance, WizzAir has committed to significant investments to reach ambitious targets around Sustainable Aviation fuels usage. - PAIs 7 "Biodiversity," 8 "Water," and 9 "Waste": The main challenge lies in data quality. The Investment Manager will continue its engagement with its data provider as well as with portfolio companies to improve transparency and the quality of reporting. In particular, regarding PAI 9 "Waste", the Investment Manager has initiated dialogue with one of the main contributors.

- PAI 13 "Board gender diversity": The aggregated number is rather satisfactory at more than 40%, even if we note it remains below 50%. During its engagement with portfolio companies, the Investment Manager will address more diversity and inclusion topics and encourage companies to appoint more women directors to their boards.

Following the review of the PAIs, the Investment Manager will continue to monitor them and undertake engagement actions when deemed appropriate.

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
Scout24 SE	Communication Services	4.72	Germany
BELIMO Holding AG	Industrials	4.66	Switzerland
Moncler SpA	Consumer Discretionary	4.41	Italy
Halma plc	Information Technology	4.39	United Kingdom
Nemetschek SE	Information Technology	4.24	Germany
VAT Group AG	Industrials	4.09	Switzerland
Games Workshop Group PLC	Consumer Discretionary	4.01	United Kingdom
Vitrolife AB	Health Care	3.82	Sweden
Bakkafrost P/F	Consumer Staples	3.55	Norway
Kingspan Group Plc	Industrials	3.45	Ireland
Amplifon SpA	Health Care	3.31	Italy
Edenred SA	Financials	3.31	France
Auto Trader Group PLC	Communication Services	3.24	United Kingdom

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 18.34% and included 13.48% of sustainable investments with a social objective and 4.86% 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	4.86%

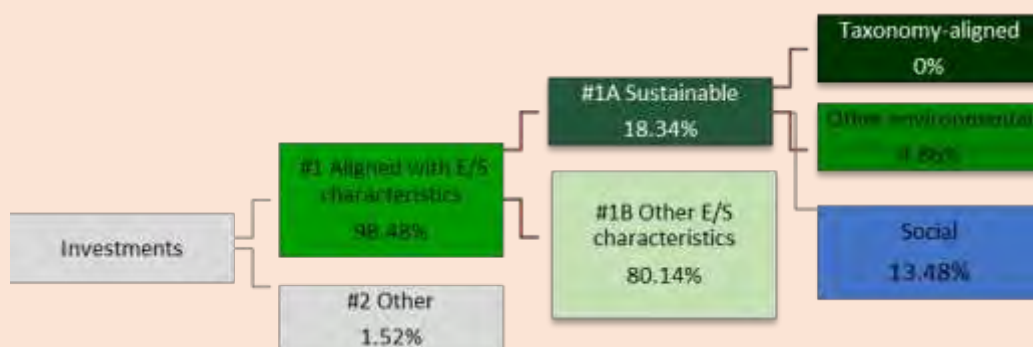
Breakdown of the proportion of the sustainable investments per each of social objectives to which those investments contributed	
Social objective	% of assets
Provision of decent working conditions (including for value chain workers)	2.73%
Promotion of adequate living standards and wellbeing for end users	5.91%
Inclusive and sustainable communities and societies	4.85%

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?

As at end of December 2024, 98.48% of the assets of the financial product were used to meet the environmental and social characteristics promoted. This included 18.34% of sustainable investments. 1.52% of assets were not aligned with the environmental or social characteristics.

The Fund was primarily invested in direct holdings of listed equities. 100% 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.

#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.

● In which economic sectors were the investments made?

Sector breakdown

Sector	% of assets
Health Care	23.62
Information Technology	17.24
Industrials	17.07
Consumer Discretionary	13.43
Communication Services	10.56
Consumer Staples	9.75
Materials	4.10
Financials	2.73
Cash	1.52

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

Sub-industry breakdown

Sub-industry	% of assets
Building Products	9.32
Leisure Products	8.49
Application Software	8.33
Interactive Media & Services	8.32
Biotechnology	6.90
Industrial Machinery & Supplies & Components	6.59
Health Care Equipment	6.35
Health Care Distributors	5.25
Apparel Accessories & Luxury Goods	4.94
Electronic Equipment & Instruments	4.85
Life Sciences Tools & Services	4.00
Distillers & Vintners	3.84
Industrial Gases	3.71
Packaged Foods & Meats	3.35
Transaction & Payment Processing Services	2.73
Food Retail	2.56
IT Consulting & Other Services	2.39
Movies & Entertainment	2.24
Semiconductor Materials & Equipment	1.67
Cash	1.52
Passenger Airlines	1.16
Health Care Technology	1.12
Specialty Chemicals	0.39

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 0% of the net assets of the Fund.

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 for a transition to a green economy. – operational expenditure (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.	Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy²?																	
		Yes																
		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* <table><thead><tr><th>Category</th><th>Value</th></tr></thead><tbody><tr><td>Turnover</td><td>1.45%</td></tr><tr><td>CapEx</td><td>2.02%</td></tr><tr><td>OpEx</td><td>3.71%</td></tr></tbody></table> Taxonomy-aligned: Fossil gas Taxonomy-aligned: Nuclear Taxonomy-aligned (no gas & nuclear) Non-taxonomy aligned This graph represents 100% of total investments.	Category	Value	Turnover	1.45%	CapEx	2.02%	OpEx	3.71%	2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds* <table><thead><tr><th>Category</th><th>Value</th></tr></thead><tbody><tr><td>Turnover</td><td>1.45%</td></tr><tr><td>CapEx</td><td>2.02%</td></tr><tr><td>OpEx</td><td>3.71%</td></tr></tbody></table> Taxonomy-aligned: Fossil gas Taxonomy-aligned: Nuclear Taxonomy-aligned (no gas & nuclear) Non-taxonomy aligned This graph represents 100% of total investments.	Category	Value	Turnover	1.45%	CapEx	2.02%	OpEx	3.71%
Category	Value																	
Turnover	1.45%																	
CapEx	2.02%																	
OpEx	3.71%																	
Category	Value																	
Turnover	1.45%																	
CapEx	2.02%																	
OpEx	3.71%																	
	<i>*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures</i>																	
	What was the share of investments made in transitional and enabling activities?																	
	The percentage of investments in enabling activities is 0.08% and in transitional activities is 0.08% 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 2023 the percentage of Fund investments aligned with the EU taxonomy was 5.10% (Turnover), 5.11% (CapEx) and 5.88% (OpEx). The foregoing percentage figures applied both for investments including sovereign bonds and investments excluding sovereign bonds. In 2022 the percentage of investments of the Fund aligned with the EU Taxonomy was 0% of the net assets of the Fund.																	

² 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.

 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 4.86%. 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 13.48%.
	 What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards? As at end of December 2024, the Fund held cash for the purpose of meeting short-term cash commitments.
	What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?
	Several actions were taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period. <u>Engagement activities:</u> Maintaining an active relationship with investee companies is a key element of the Investment Manager’s investment process. In 2024, 30 engagement activities were carried out with 21 companies in the Fund to encourage best practices with regard to ESG topics, including working toward mitigating any adverse impacts identified. 7% of the engagement activities were related to Environmental topics, 3% to Social topics, 50% to Governance topics and 40% to combined ESG topics. <u>Voting activities:</u> 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.

		BREAKDOWN OF VOTES		%
		For	86.9%	
		Against	12.5%	
		Abstentions or Withholdings	0.6 %	
		In Line with Management	87.7 %	
		Against Management	12.3 %	

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: 743700P0QPUOAVCKI185

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 10.5 % 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, in other words, ESG factors. The analysis is based on an internal ESG database built by Evli, which is based on data from external providers. During the year, Evli developed ESG integration and portfolio management tools, such as climate metrics, and enhanced biodiversity analysis. Evli's equity and corporate bond funds have been 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% reduction in indirect emissions from all investments by 2030, provided that the investment environment allows for it. The comparison year is 2019. The fund-specific share of the emission reduction target may vary between funds. As part of its climate efforts, Evli set the first interim target under the Net Zero Asset

Managers (NZAM) initiative. The interim target consists of three separate targets: an investment target, an engagement target and a company assessment target. Work on Evli's climate goals and NZAM interim targets continued during the year, including training portfolio management on the indicators, methodologies, and tools for the NZAM targets.

Active ownership and engagement: in 2024, Evli exercised active ownership by engaging with a total of 32 companies. Evli began engagement with seven companies in the Fund during the year.

In addition, Evli participated as a company in the following investor initiatives that promote Evli's responsible investment themes: Climate Action 100+, Nature 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 also continued as an endorser in the PRI Advance initiative, under which investors take joint action on human rights and social issues. In early 2024, Evli joined the PRI's Spring initiative, where institutional investors engage with companies to prevent and halt biodiversity loss by 2030. In spring 2024, Evli signed the Finance Statement on Plastic Pollution, an investor statement to promote the global plastics treaty. Evli also signed the 2024 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis investor letter, which calls on governments to take the necessary policy actions to accelerate the private capital flows required for the just transition to a climate-resilient and nature-positive economy.

How did the sustainability indicators perform?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.		2024	2023	2022
	Companies without serious norm violations	100.0 %	100.0 %	100.0 %
	Share of companies with Paris aligned climate targets	47.5 %	51.3 %	46.4 %
	Weighted Average Carbon Intensity (Scope 1+2 tCO2e / \$M sales) of reporting year's investments			
	Reporting year	98.9	103.0	114.3
	Reporting year - 1	112.0	131.0	164.6
	Reporting year - 2	165.3	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.

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.

During the year, the responsible investment team has analyzed the harmful sustainability impacts of companies and continues to monitor the companies' development as part of the PAI indicator consideration. One company has been placed under monitoring from the fund during the year based on the results of the PAI indicators.



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: 2024

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Yritystodistus Neste Oyj 10.03.2025	Energy	2.39 %	Finland
Tietoevry Oyj 17.6.2025 2% Callable Fixed	Technology & Electronics	2.19 %	Finland
Teollisuuden Voi 31.3.2027 2.625% Callable Fixed	Utility	1.89 %	Finland
Norsk Hydro Asa 11.4.2025 1.125% Callable Fixed	Basic Industry	1.76 %	Norway
Sagax Ab 13.3.2025 2.25% Callable Fixed	Real Estate	1.75 %	Sweden
Akelius Resident 7.2.2025 1.75% Callable Fixed	Real Estate	1.74 %	Sweden
Volvo Treas Ab 3.11.2026 4.803% At Maturity Floating	Capital Goods	1.44 %	Sweden
Yritystodistus NEOT 12.02.2025	Energy	1.44 %	Finland
Yritystodistus Danish Agro 14.02.2025	Basic Industry	1.44 %	Denmark
Nykredit 7.10.2025 6% At Maturity Floating	Banking	1.39 %	Denmark
Luminor Bank 23.9.2026 0.539% Callable Variable	Banking	1.35 %	Estonia
Stora Enso Oyj 8.2.2027 5.339% At Maturity Floating	Capital Goods	1.32 %	Finland
Iss Finance B.V. 7.7.2025 1.25% Callable Fixed	Services	1.29 %	Netherlands
Oma 19.5.2025 0.139% At Maturity Floating	Banking	1.29 %	Finland
Skandinav Enskil 15.5.2026 4.419% At Maturity Floating	Banking	1.28 %	Sweden

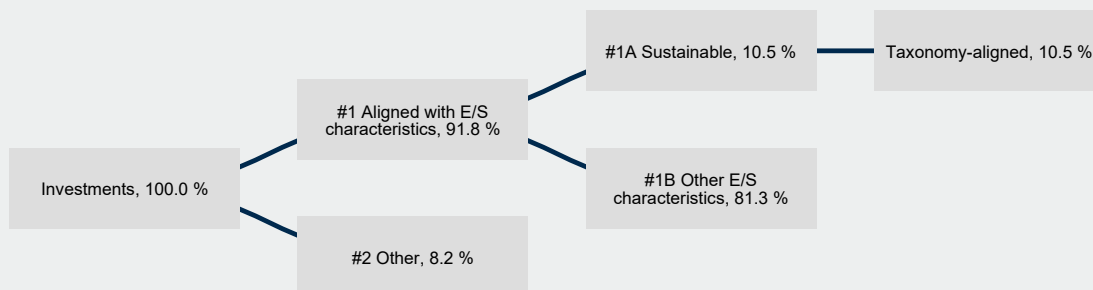


What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

81.3 % of the Fund's investments promoted environmental and social characteristics (#1B) in ways mentioned above. The Fund has made 10.5 % taxonomy-aligned investments (Taxonomy-aligned). The Fund has held 8.2 % other investments (#2), for example cash or derivatives.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



#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.

In which economic sectors were the investments made?

Sector	% Assets
Banking	20.5 %
Capital Goods	15.5 %
Basic Industry	14.0 %
Real Estate	8.8 %
Utility	6.5 %
Technology & Electronics	5.2 %
Energy	5.1 %
Consumer Goods	3.3 %
Transportation	2.8 %
Services	2.6 %
Healthcare	2.1 %
Financial Services	2.0 %
Telecommunications	1.6 %
Retail	1.1 %
Media	0.5 %
Leisure	0.1 %
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	3.71 %

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

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.

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

☐ Yes:

☐ In fossil gas

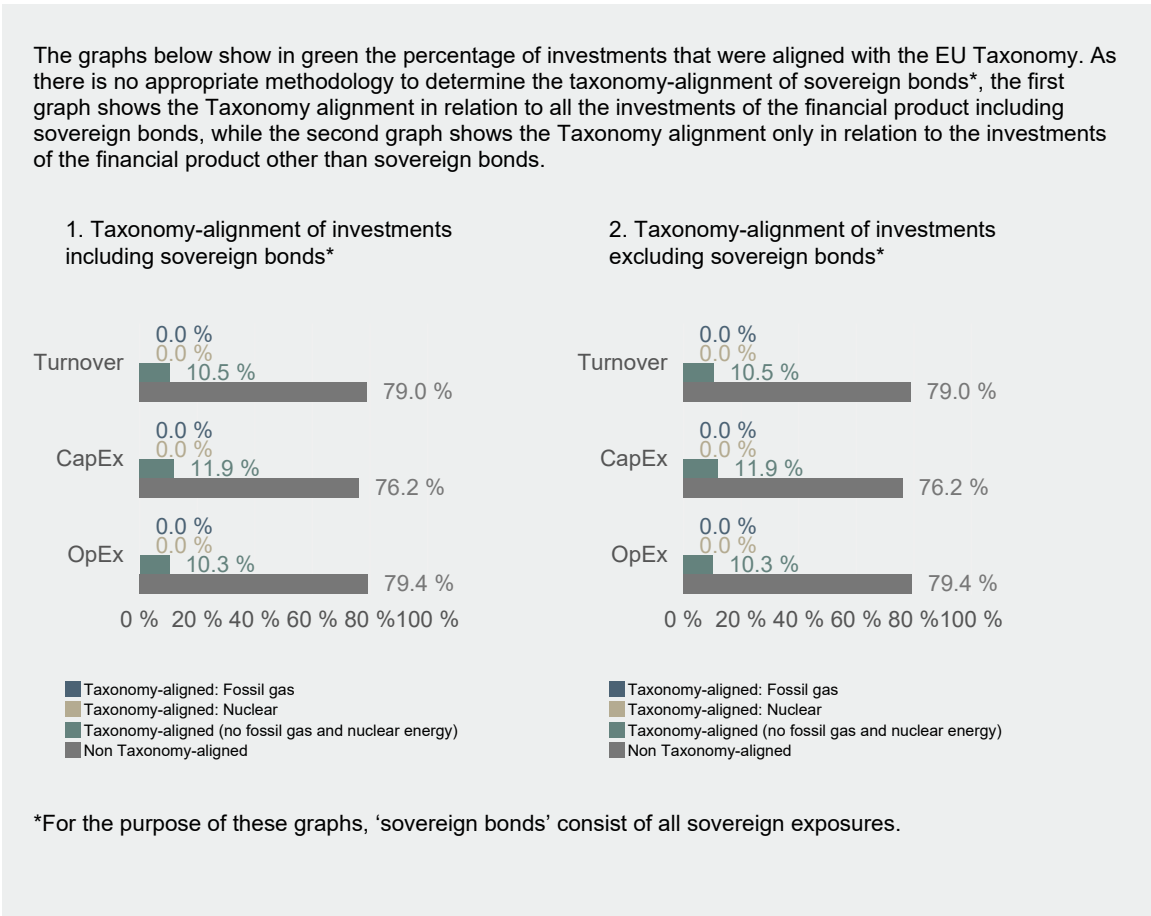
☐ In nuclear energy

☒ No

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.



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 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.

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.

Sources: Evli, MSCI, ISS STOXX

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.

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

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 5.0 % 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, in other words, ESG factors. The analysis is based on an internal ESG database built by Evli, which is based on data from external providers. During the year, Evli developed ESG integration and portfolio management tools, such as climate metrics, and enhanced biodiversity analysis. Evli's equity and corporate bond funds have been 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% reduction in indirect emissions from all investments by 2030, provided that the investment environment allows for it. The comparison year is 2019. The fund-specific share of the emission reduction target may vary between funds. As part of its climate efforts, Evli set the first interim target under the Net Zero Asset

Managers (NZAM) initiative. The interim target consists of three separate targets: an investment target, an engagement target and a company assessment target. Work on Evli's climate goals and NZAM interim targets continued during the year, including training portfolio management on the indicators, methodologies, and tools for the NZAM targets.

Active ownership and engagement: in 2024, Evli exercised active ownership by engaging with a total of 32 companies. There were no new engagement cases in the Fund during the year.

In addition, Evli participated as a company in the following investor initiatives that promote Evli's responsible investment themes: Climate Action 100+, Nature 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 also continued as an endorser in the PRI Advance initiative, under which investors take joint action on human rights and social issues. In early 2024, Evli joined the PRI's Spring initiative, where institutional investors engage with companies to prevent and halt biodiversity loss by 2030. In spring 2024, Evli signed the Finance Statement on Plastic Pollution, an investor statement to promote the global plastics treaty. Evli also signed the 2024 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis investor letter, which calls on governments to take the necessary policy actions to accelerate the private capital flows required for the just transition to a climate-resilient and nature-positive economy.

How did the sustainability indicators perform?

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.		2024	2023	2022
	Companies without serious norm violations	100.0 %	100.0 %	100.0 %
	Share of companies with Paris aligned climate targets	52.4 %	56.5 %	46.8 %
	Weighted Average Carbon Intensity (Scope 1+2 tCO2e / \$M sales) of reporting year's investments			
	Reporting year	83.0	52.3	64.7
	Reporting year - 1	85.0	63.8	73.7
	Reporting year - 2	124.2	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.

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.

During the year, the responsible investment team has analyzed the harmful sustainability impacts of companies and continues to monitor the companies' development as part of the PAI indicator consideration. No companies have been excluded, engaged with, or placed under monitoring from the fund based on the results of the PAI indicators.



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: 2024

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Allison Transmission Holdings	Industrials	2.64 %	United States
Victory Capital Holdings Inc	Financials	2.36 %	United States
Progress Software Corp	Information Technology	2.34 %	United States
Dropbox Inc	Information Technology	2.33 %	United States
Snap-on Inc	Industrials	2.31 %	United States
Sankyo Co Ltd	Consumer Discretionary	2.29 %	Japan
Betsson AB	Consumer Discretionary	2.17 %	Sweden
Patrick Industries Inc	Consumer Discretionary	2.15 %	United States
Systema Corp	Information Technology	2.14 %	Japan
Acuity Brands Inc	Industrials	2.12 %	United States
Holcim Ltd	Materials	2.07 %	Switzerland
Cardinal Health Inc	Health Care	2.06 %	United States
CTS Corp	Information Technology	2.06 %	United States
Cie de Saint-Gobain	Industrials	2.0 %	France
DKSH Holding AG	Industrials	1.99 %	Switzerland

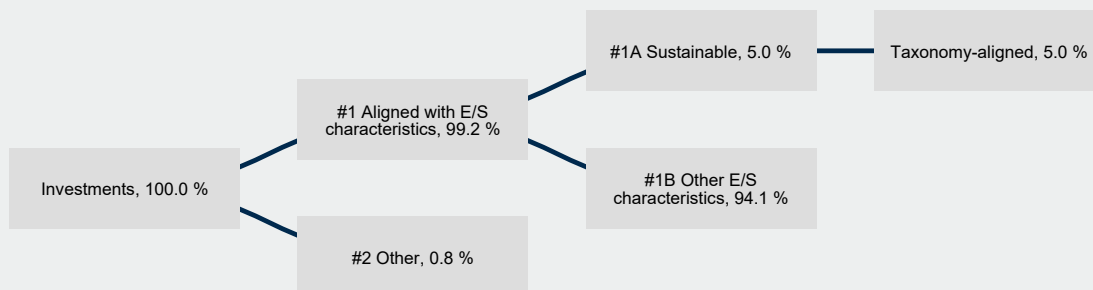


What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

94.1 % of the Fund's investments promoted environmental and social characteristics (#1B) in ways mentioned above. The Fund has made 5.0 % taxonomy-aligned investments (Taxonomy-aligned). The Fund has held 0.8 % other investments (#2), for example cash or derivatives.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



#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.

In which economic sectors were the investments made?

Sector	% Assets
Industrials	27.1 %
Information Technology	23.5 %
Consumer Discretionary	18.4 %
Health Care	15.8 %
Financials	6.2 %
Communication Services	4.2 %
Materials	2.1 %
Consumer Staples	1.9 %
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	1.9 %

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

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.

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

☐ Yes:

☐ In fossil gas

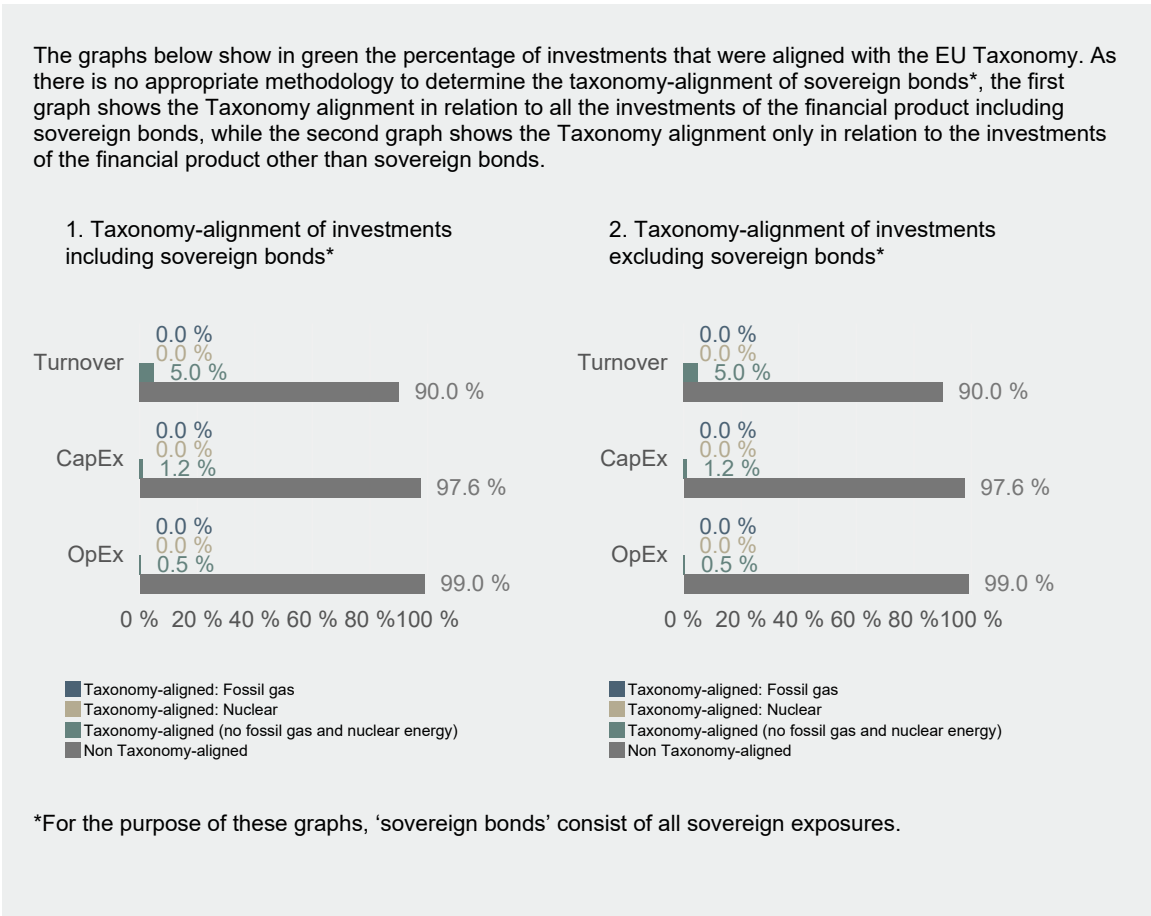
☐ In nuclear energy

☒ No

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.



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?

Fifteen 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 seventeen 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. Engagement with one company related to social reasons was started in 2023 was discontinued in 2024 due to divesting.

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.

Sources: Evli, MSCI, ISS STOXX

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 Market Bond Fund

Legal entity identifier: 549300ZOTEQXB2HLTF71

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 15 % 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 have been 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.

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.

There was no reference benchmark designated for the purpose of attaining the E/S characteristics of the fund.

● How did the sustainability indicators perform?

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	% of sustainable investments	14.77 %	97.50 %	97.22 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	0.00 %	97.50 %	97.50 %

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 did 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:

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	0.04 % involved in violations	24.09 %	16.27 %
	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	24.09 %	17.15 %

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	424,22 tCO ₂ e / m€ of GDP	73.40 %	72.96 %
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	1 investee countries subject to violations	73.40 %	72.46 %
			0.87 % investee countries subject to violations	73.40 %	72.46 %
Governance	Non-cooperative tax jurisdictions	Investments in jurisdictions on the EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes	2.85 % investee countries subject to violations	73.40 %	73.40 %

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:
3 April 2024 -
31 December 2024

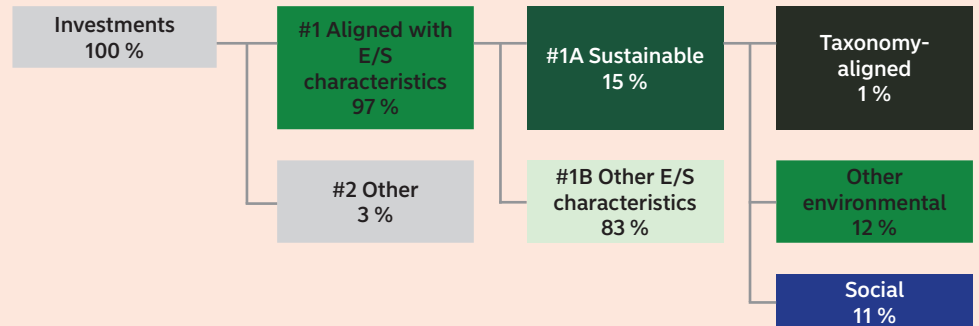
Largest investments	Sector	Assets	Country
United States Treasury Note/ 4.5% 31-03-2026	Government	3.59 %	United States
Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	Energy	2.06 %	Mexico
Colombia Government Internat 8% 20-04-2033	Government	1.32 %	Colombia
Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	Government	1.23 %	Argentina
Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	Government	1.16 %	Panama
United States Treasury Note/ 4.5% 31-05-2029	Government	1.08 %	United States
Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	Government	1.06 %	Hungary
Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	Government	1.00 %	Qatar
Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	Government	1.00 %	Qatar
Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	Government	0.94 %	Argentina
Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	Government	0.88 %	Egypt
DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	Consumer, Non-cyclical	0.87 %	Cayman Islands
Serbia International Bond 6% 12-06-2034	Government	0.86 %	Serbia Republic
Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	Government	0.85 %	Dominican Republic
Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	Government	0.84 %	Colombia



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	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Chemicals	0.46 %
Basic Materials	Forest Products&Paper	0.14 %
Basic Materials	Iron/Steel	0.29 %
Basic Materials	Mining	1.42 %
Cash	Cash	2.50 %
Communications	Telecommunications	0.60 %
Consumer, Cyclical	Auto Manufacturers	0.30 %
Consumer, Cyclical	Auto Parts&Equipment	0.09 %
Consumer, Cyclical	Housewares	0.07 %
Consumer, Non-cyclical	Commercial Services	0.87 %
Consumer, Non-cyclical	Food	0.87 %
Derivatives	Derivatives	0.00 %
Energy	Energy-Alternate Sources	0.43 %
Energy	Oil&Gas	7.03 %
Energy	Oil&Gas Services	0.52 %
Energy	Pipelines	0.29 %
Financial	Banks	3.26 %
Financial	Diversified Finan Serv	0.46 %
Financial	Investment Companies	0.70 %
Financial	Real Estate	0.04 %
Financial	REITS	0.26 %
FX Forwards	FX Forwards	0.00 %
Government bonds	Multi-National	0.97 %
Government bonds	Municipal	0.34 %
Government bonds	REGIONAL(STATE/PROVNC)	0.09 %
Government bonds	Sovereign	73.40 %
Industrial	Building Materials	0.17 %
Industrial	Engineering&Construction	1.41 %
Industrial	Transportation	0.55 %
Utilities	Electric	2.39 %
Utilities	Gas	0.07 %
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

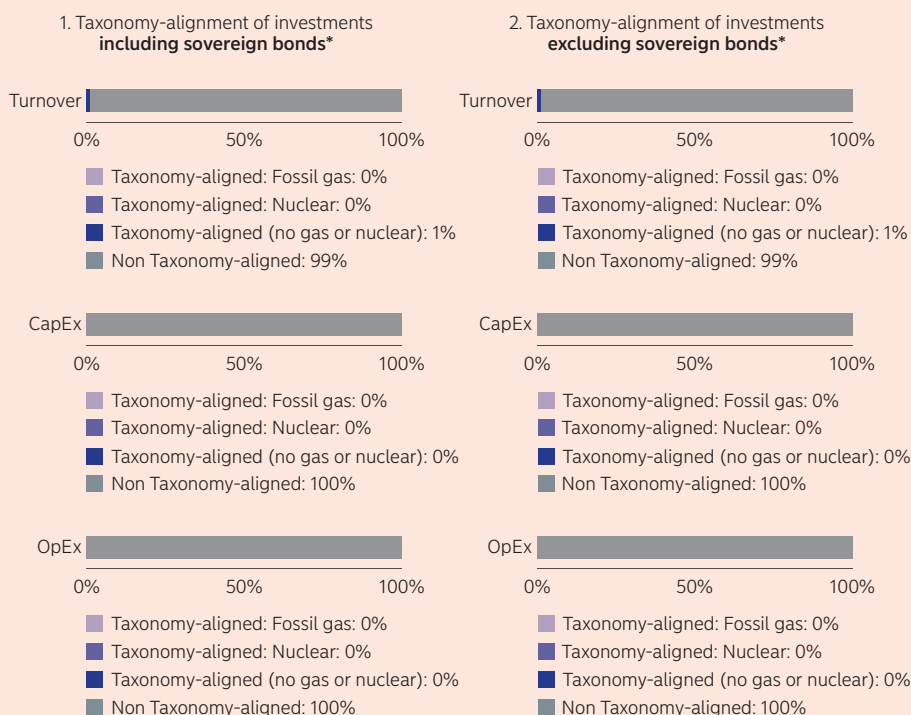


In nuclear energy



No

The graphs below show in blue 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	0.03 %
Sum	0.03 %



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 12 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 11 %.



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 environmental or social characteristics that they promote.

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 66 % 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 have been 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 and that ESG laggards were excluded.

Carbon footprint scope 1, 2 & 3 limit The fund promoted E/S characteristics by maintaining the total carbon footprint of the fund's investments at least 20% below the total carbon footprint of the reference benchmark. The carbon footprint was measured by the scope 1, 2 and 3 greenhouse gas emissions.

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.

There was no reference benchmark designated for the purpose of attaining the E/S characteristics of the fund.

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

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	% of sustainable investments	65.18 %	98.19 %	98.19 %
% of Investments, aligned with the E/S characteristics, with an ESG score that do not meet the minimum threshold	% of Investments, aligned with the E/S characteristics, with an ESG score that do not meet the minimum threshold	0.00 %	98.43 %	98.43 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	0.00 %	98.43 %	98.43 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	0.00 %	98.43 %	98.43 %
Relative carbon footprint scope 1, 2 and 3	Relative carbon footprint scope 1, 2 and 3	-79.97 %	98.43 %	98.43 %

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
% of sustainable investments	% of sustainable investments	2024	65.18 %	98.19 %	98.19 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of Investments, aligned with the E/S characteristics, with an ESG score that do not meet the minimum threshold	% of Investments, aligned with the E/S characteristics, with an ESG score that do not meet the minimum threshold	2024	0.00 %	98.43 %	98.43 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2024	0.00 %	98.43 %	98.43 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	2024	0.00 %	98.43 %	98.43 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
Relative carbon footprint scope 1, 2 and 3	Relative carbon footprint scope 1, 2 and 3	2024	-79.97 %	98.43 %	98.43 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A

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 did 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 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 did 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	7,276 tCO2e	98.43 %	98.13 %
		Scope 2 GHG emissions	18,403 tCO2e	98.43 %	98.13 %
		Scope 3 GHG emissions	201,136 tCO2e	98.43 %	98.02 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	25,679 tCO2e	98.43 %	98.13 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	226,818 tCO2e	98.43 %	98.02 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	16 tCO2e / m€ invested	98.43 %	98.13 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	142 tCO2e / m€ invested	98.43 %	98.02 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	66 tCO2e / m€ of owned revenue	98.43 %	98.13 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	578 tCO2e / m€ of owned revenue	98.43 %	98.02 %
	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	98.43 %	95.89 %
	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	83.48 % non-renewable energy consumption	98.43 %	79.12 %
			0.00 % non-renewable energy production	98.43 %	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 %
		Mining and quarrying (B)	1.27 GWh / m€ of revenue	1.18 %
		Manufacturing (C)	0.26 GWh / m€ of revenue	38.07 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Construction (F)	0.02 GWh / m€ of revenue	1.41 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.08 GWh / m€ of revenue	13.56 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	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	98.43 %
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	98.43 %
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	259.38 tons / m€ invested	98.43 %

**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	98.43 %	98.13 %
	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	0.00 % without policies	98.43 %	94.06 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	5.96 % pay gap	98.43 %	26.98 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	20.15 % (female directors / total directors)	98.43 %	95.50 %
	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	98.43 %	97.37 %

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 2024 - 31 December 2024

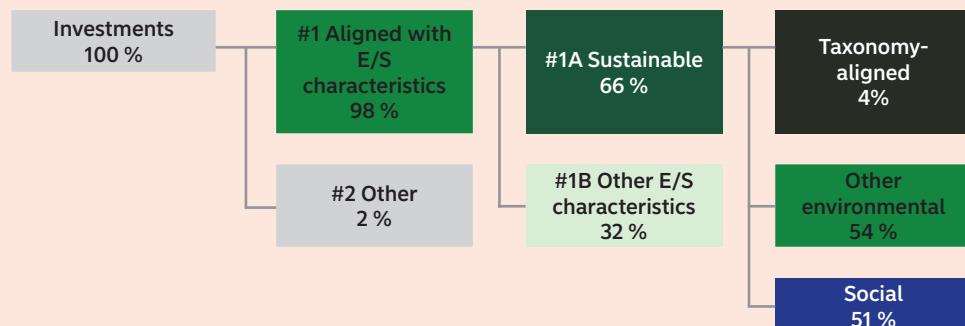
Largest investments	Sector	Assets	Country
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technology	9.68 %	Taiwan, Province of China
Tencent Holdings	Communications	6.44 %	China
Samsung Electronics	Technology	5.87 %	Republic Of Korea
Alibaba Group Holding	Communications	3.69 %	China
ICICI Bank	Financial	3.53 %	India
MercadoLibre	Communications	3.00 %	Uruguay
HDFC Bank	Financial	2.71 %	India
Trip.com Group ADR	Communications	2.55 %	Singapore
Bank Rakyat Indonesia Persero	Financial	2.47 %	Indonesia
Wal-Mart de Mexico	Consumer, Cyclical	2.41 %	Mexico
SK Hynix	Technology	2.11 %	Republic Of Korea
Grupo Financiero Banorte	Financial	2.10 %	Mexico
Military Commercial Joint Stock Bank	Financial	2.07 %	Viet Nam



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	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Mining	1.18 %
Cash	Cash	1.57 %
Communications	Internet	20.62 %
Consumer, Cyclical	Apparel	1.16 %
Consumer, Cyclical	Auto Parts&Equipment	2.34 %
Consumer, Cyclical	Retail	6.42 %
Consumer, Non-cyclical	Beverages	2.26 %
Consumer, Non-cyclical	Cosmetics/Personal Care	1.65 %
Consumer, Non-cyclical	Food	1.50 %
Consumer, Non-cyclical	Household Products/Wares	0.32 %
Energy	Energy-Alternate Sources	1.37 %
Financial	Banks	15.92 %
Financial	Diversified Finan Serv	2.87 %
Financial	Insurance	4.23 %
Financial	Real Estate	1.41 %
FX Forwards	FX Forwards	0.00 %
Industrial	Electrical Compo&Equip	0.58 %
Industrial	Electronics	5.25 %
Industrial	Machinery-Diversified	2.98 %
Industrial	Metal Fabricate/Hardware	1.51 %
Industrial	Miscellaneous Manufactur	1.15 %
Technology	Semiconductors	21.83 %
Technology	Software	1.87 %
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

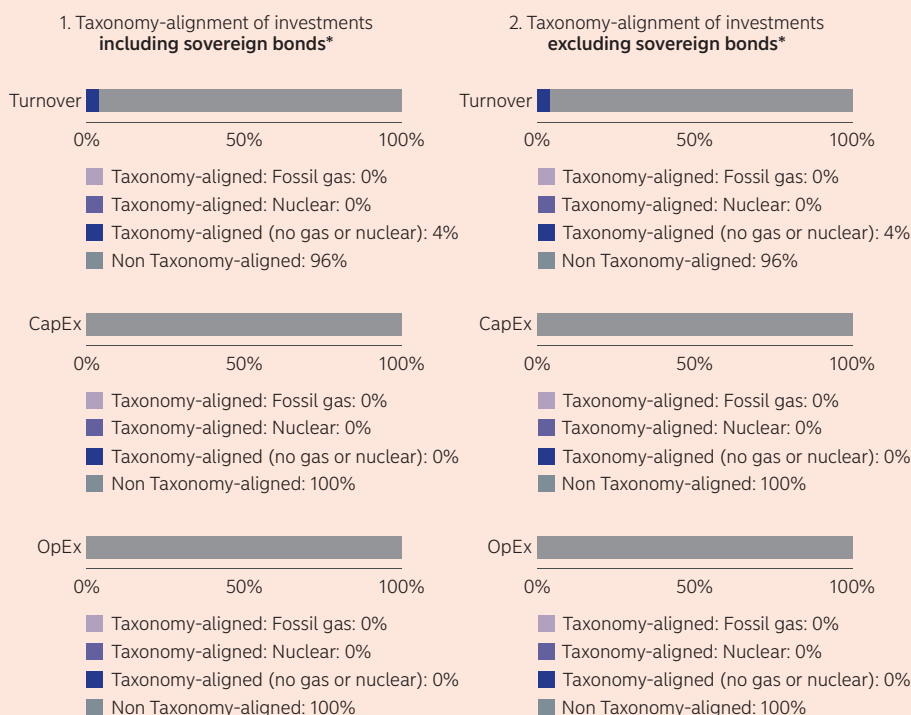
☐

In nuclear energy

☒

No

The graphs below show in blue 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	2.62 %
Sum	2.62 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2024	3.56 %
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 54 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 51 %.



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 environmental or social characteristics that they promote.

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 16 % 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 have been 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.

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.

There was no reference benchmark designated for the purpose of attaining the E/S characteristics of the fund.

● *How did the sustainability indicators perform?*

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	% of sustainable investments	15.29 %	97.32 %	97.32 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	0.00 %	97.35 %	97.35 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	0.00 %	97.35 %	97.35 %

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
% of sustainable investments	% of sustainable investments	2024	15.29 %	97.32 %	97.32 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2024	0.00 %	97.35 %	97.35 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	2024	0.00 %	97.35 %	97.35 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A

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 did 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 tCO2e	24.50 %	19.16 %
		Scope 2 GHG emissions	2 tCO2e	24.50 %	19.16 %
		Scope 3 GHG emissions	609 tCO2e	24.50 %	19.16 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	3 tCO2e	24.50 %	19.16 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	612 tCO2e	24.50 %	19.16 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	0 tCO2e / m€ invested	24.50 %	19.16 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	73 tCO2e / m€ invested	24.50 %	19.16 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	3 tCO2e / m€ of owned revenue	24.50 %	23.15 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	647 tCO2e / m€ of owned revenue	24.50 %	23.15 %
	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	24.50 %	22.79 %
	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	45.23 % non-renewable energy consumption	24.50 %	21.58 %
			0.00 % non-renewable energy production	24.50 %	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 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Construction (F)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	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	24.50 %
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	24.50 %
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	24.50 %

**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	24.50 %	15.90 %
	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	0.00 % without policies	24.50 %	23.15 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	19.09 % pay gap	24.50 %	18.02 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	40.44 % (female directors / total directors)	24.50 %	17.84 %
	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	24.50 %	16.19 %

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	320.18 tCO ₂ e / m€ of GDP	72.85 %	72.85 %
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	72.85 %	71.62 %
			0.00 % investee countries subject to violations	72.85 %	71.62 %
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	72.85 %	72.85 %

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 2024 -
31 December 2024

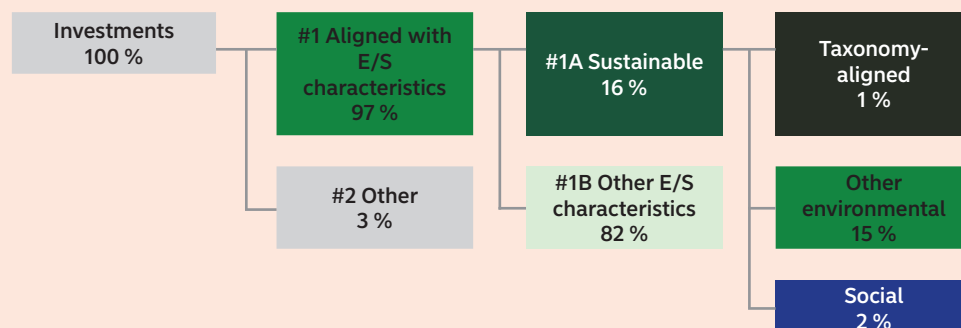
Largest investments	Sector	Assets	Country
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Government	6.92 %	Italy
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Government	5.67 %	Greece
Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	Government	5.46 %	Italy
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Government	4.53 %	Spain
Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	Government	4.33 %	Italy
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	Financial	4.23 %	Italy
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Financial	3.02 %	Italy
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Financial	3.01 %	Italy
Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	Government	3.00 %	Spain
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Government	2.97 %	Ireland
Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	Government	2.87 %	Belgium
French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	Government	2.81 %	France
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	Sub Sector	Assets
Cash	Cash	3.56 %
Derivatives	Derivatives	-0.86 %
Financial	Banks	23.15 %
FX Forwards	FX Forwards	-0.06 %
Government bonds	Multi-National	0.59 %
Government bonds	REGIONAL(STATE/PROVNC)	0.77 %
Government bonds	Sovereign	72.85 %
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.

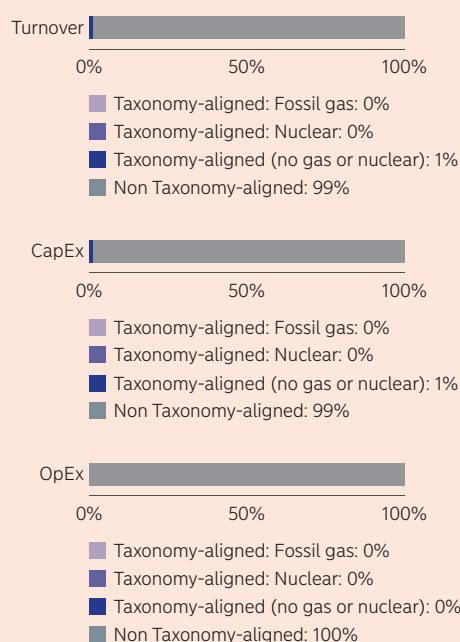
Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

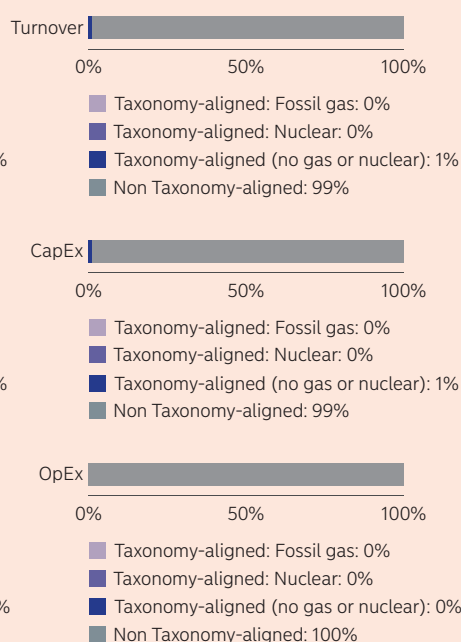
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities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

The graphs below show in blue 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*



* 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
2024	0.78 %
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 15 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 2 %.



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 environmental or social characteristics that they promote.

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: 549300ODKXRG76EIFH77

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 32 % 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 have been 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.

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.

There was no reference benchmark designated for the purpose of attaining the E/S characteristics of the fund.

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

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	% of sustainable investments	31.77 %	97.07 %	97.07 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	0.00 %	97.17 %	97.17 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	0.00 %	97.17 %	97.17 %

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
% of sustainable investments	% of sustainable investments	2024	31.77 %	97.07 %	97.07 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2024	0.00 %	97.17 %	97.17 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	2024	0.00 %	97.17 %	97.17 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A

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 did 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	945 tCO2e	83.87 %	75.26 %
		Scope 2 GHG emissions	1,712 tCO2e	83.87 %	75.26 %
		Scope 3 GHG emissions	305,727 tCO2e	83.87 %	75.26 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	2,658 tCO2e	83.87 %	75.26 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	308,385 tCO2e	83.87 %	75.26 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	1 tCO2e / m€ invested	83.87 %	75.26 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	71 tCO2e / m€ invested	83.87 %	75.26 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	5 tCO2e / m€ of owned revenue	83.87 %	82.03 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	667 tCO2e / m€ of owned revenue	83.87 %	82.00 %
	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	83.87 %	71.76 %
	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	46.00 % non-renewable energy consumption	83.87 %	66.00 %
			0.00 % non-renewable energy production	83.87 %	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 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Construction (F)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	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	83.87 %
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	83.87 %
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	83.87 %

**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	83.87 %	64.88 %
	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	1.07 % without policies	83.87 %	73.97 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	21.24 % pay gap	83.87 %	47.46 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	39.67 % (female directors / total directors)	83.87 %	70.08 %
	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	83.87 %	65.25 %

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	358.88 tCO2e / m€ of GDP	13.31 %	12.65 %
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	13.31 %	12.84 %
			0.00 % investee countries subject to violations	13.31 %	12.84 %
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	13.31 %	13.31 %

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 2024 - 31 December 2024

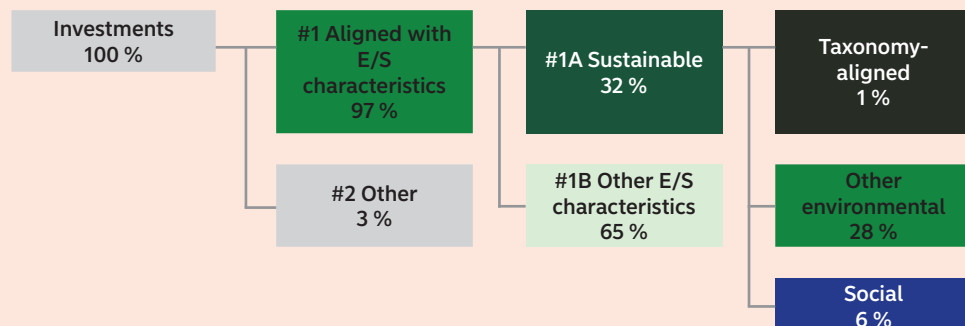
Largest investments	Sector	Assets	Country
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Financial	2.68 %	Italy
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Government	1.81 %	Greece
Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	Financial	1.75 %	Canada
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Government	1.68 %	Greece
UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	Financial	1.56 %	Czech Republic
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Government	1.51 %	Spain
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Financial	1.46 %	Italy
Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	Financial	1.40 %	France
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Financial	1.27 %	France
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Financial	1.05 %	Italy
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	Financial	1.02 %	Germany
BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	Financial	1.00 %	France
Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	Financial	0.97 %	Portugal
Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	Financial	0.96 %	France
Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	Financial	0.95 %	Canada



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	Sub Sector	Assets
Cash	Cash	2.90 %
Derivatives	Derivatives	-0.06 %
Financial	Banks	64.77 %
Financial	Diversified Finan Serv	13.84 %
Financial	Savings&Loans	1.20 %
FX Forwards	FX Forwards	-0.01 %
Government bonds	Municipal	0.93 %
Government bonds	REGIONAL(STATE/PROVNC)	0.45 %
Government bonds	Sovereign	15.98 %
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

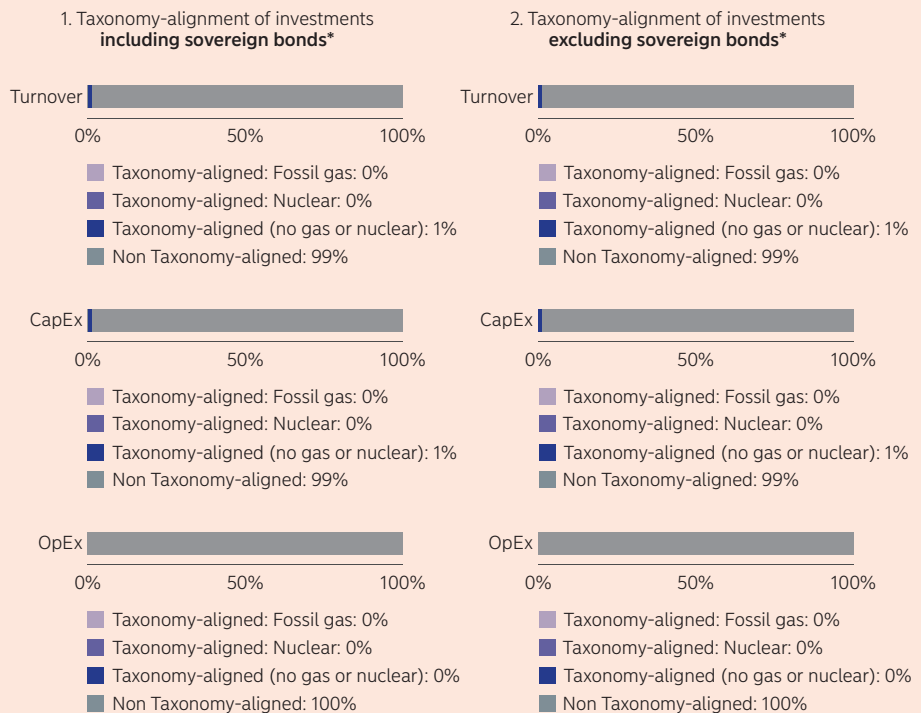
☐

In nuclear energy

☒

No

The graphs below show in blue 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
2024	0.83 %
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 28 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 6 %.



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 environmental or social characteristics that they promote.

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 72 % 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 have been 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.

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.

There was no reference benchmark designated for the purpose of attaining the E/S characteristics of the fund.

● How did the sustainability indicators perform?

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	% of sustainable investments	71.50 %	98.76 %	98.76 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	0.00 %	98.91 %	98.91 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	0.00 %	98.91 %	98.91 %

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
% of sustainable investments	% of sustainable investments	2024	71.50 %	98.76 %	98.76 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2024	0.00 %	98.91 %	98.91 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	2024	0.00 %	98.91 %	98.91 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A

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 did 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	15,253 tCO ₂ e	98.91 %
		Scope 2 GHG emissions	4,562 tCO ₂ e	98.91 %
		Scope 3 GHG emissions	96,992 tCO ₂ e	98.91 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	19,819 tCO ₂ e	98.91 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	116,811 tCO ₂ e	98.91 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	35 tCO ₂ e / m€ invested	98.91 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	205 tCO ₂ e / m€ invested	98.91 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	114 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	98.91 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	484 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	98.91 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	8.23 % investments in fossil fuels	98.91 %
	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	65.41 % non-renewable energy consumption	98.91 %
			51.13 % non-renewable energy production	7.47 %

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 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.31 GWh / m€ of revenue	34.44 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	2.88 GWh / m€ of revenue	8.03 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.20 GWh / m€ of revenue	0.35 %
		Construction (F)	0.15 GWh / m€ of revenue	2.42 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.03 GWh / m€ of revenue	8.59 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.19 GWh / m€ of revenue	0.51 %
Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	5.77 % with negative impact	98.91 %
Water	Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.06 tons / m€ invested	98.91 %
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	0.68 tons / m€ invested	98.91 %

**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	0.94 % involved in violations	98.91 %
	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	0.00 % without policies	98.91 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	7.22 % pay gap	98.91 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	36.80 % (female directors / total directors)	98.91 %
	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	98.91 %

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 2024 - 31 December 2024

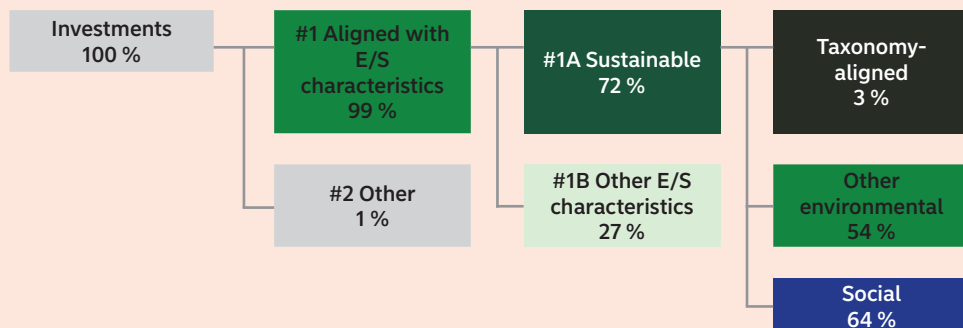
Largest investments	Sector	Assets	Country
Alphabet	Communications	3.57 %	United States
Cigna Group/The	Consumer, Non-cyclical	2.96 %	United States
Johnson & Johnson	Consumer, Non-cyclical	2.59 %	United States
Cisco Systems	Communications	2.50 %	United States
Coca-Cola	Consumer, Non-cyclical	2.36 %	United States
CVS Health	Consumer, Non-cyclical	2.33 %	United States
Vinci	Industrial	2.33 %	France
eBay	Communications	2.26 %	United States
Sanofi	Consumer, Non-cyclical	2.15 %	France
Iberdrola	Utilities	2.13 %	Spain
Comcast	Communications	2.11 %	United States
Microsoft	Technology	2.10 %	United States
Global Payments	Consumer, Non-cyclical	1.89 %	United States
Becton Dickinson	Consumer, Non-cyclical	1.87 %	United States
Verizon Communications	Communications	1.86 %	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	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Chemicals	0.89 %
Cash	Cash	1.00 %
Communications	Internet	8.16 %
Communications	Media	2.11 %
Communications	Telecommunications	11.23 %
Consumer, Cyclical	Apparel	0.76 %
Consumer, Cyclical	Auto Parts&Equipment	0.10 %
Consumer, Cyclical	Distribution/Wholesale	1.47 %
Consumer, Cyclical	Retail	0.06 %
Consumer, Non-cyclical	Beverages	7.56 %
Consumer, Non-cyclical	Biotechnology	0.48 %
Consumer, Non-cyclical	Commercial Services	3.34 %
Consumer, Non-cyclical	Cosmetics/Personal Care	1.61 %
Consumer, Non-cyclical	Food	6.00 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Products	2.96 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Services	7.34 %
Consumer, Non-cyclical	Household Products/Wares	1.58 %
Consumer, Non-cyclical	Pharmaceuticals	12.06 %
Financial	Banks	0.87 %
Financial	Diversified Finan Serv	0.92 %
Financial	Insurance	3.56 %
Financial	Real Estate	0.10 %
Financial	REITS	0.51 %
FX Forwards	FX Forwards	-0.35 %
Industrial	Electrical Compo&Equip	0.56 %
Industrial	Electronics	1.15 %
Industrial	Engineering&Construction	2.33 %
Industrial	Packaging&Containers	1.90 %
Technology	Computers	4.68 %
Technology	Semiconductors	0.78 %
Technology	Software	5.87 %
Utilities	Electric	8.06 %
Utilities	Water	0.36 %
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.

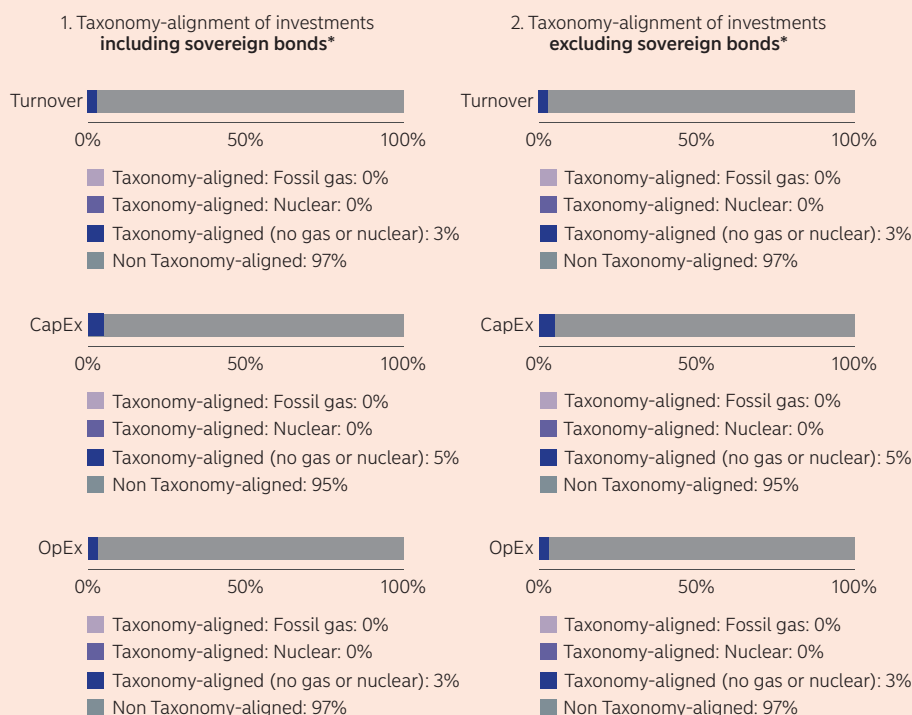


To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

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 blue 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	0.01 %
Enabling activities	1.12 %
Sum	1.13 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2024	2.88 %
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 54 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 64 %.



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 environmental or social characteristics that they promote.

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 63 % 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 have been 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.

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.

There was no reference benchmark designated for the purpose of attaining the E/S characteristics of the fund.

● How did the sustainability indicators perform?

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	% of sustainable investments	63.20 %	94.29 %	94.29 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	0.00 %	94.32 %	94.32 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	0.00 %	94.32 %	94.32 %

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
% of sustainable investments	% of sustainable investments	2024	63.20 %	94.29 %	94.29 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2024	0.00 %	94.32 %	94.32 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	2024	0.00 %	94.32 %	94.32 %
		2023	N/A	N/A	N/A
		2022	N/A	N/A	N/A

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 did 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	48,628 tCO2e	91.86 %	91.66 %
		Scope 2 GHG emissions	20,244 tCO2e	91.86 %	91.66 %
		Scope 3 GHG emissions	437,478 tCO2e	91.86 %	91.66 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	68,891 tCO2e	91.86 %	91.66 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	506,369 tCO2e	91.86 %	91.66 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	18 tCO2e / m€ invested	91.86 %	91.66 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	135 tCO2e / m€ invested	91.86 %	91.66 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	79 tCO2e / m€ of owned revenue	91.86 %	91.86 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	473 tCO2e / m€ of owned revenue	91.86 %	91.86 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	2.88 % investments in fossil fuels	91.86 %	91.48 %
	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	56.56 % non-renewable energy consumption	91.86 %	84.56 %
			54.87 % non-renewable energy production	91.86 %	2.49 %

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 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.26 GWh / m€ of revenue	28.39 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	3.78 GWh / m€ of revenue	2.76 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.54 GWh / m€ of revenue	0.71 %
		Construction (F)	0.15 GWh / m€ of revenue	1.18 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.07 GWh / m€ of revenue	7.57 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.21 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	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	2.80 % with negative impact	91.86 %
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	91.86 %
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	0.48 tons / m€ invested	91.86 %

**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	2.71 % involved in violations	91.86 %	91.75 %
	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	0.08 % without policies	91.86 %	91.37 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	8.18 % pay gap	91.86 %	53.26 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	36.26 % (female directors / total directors)	91.86 %	90.18 %
	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	91.86 %	90.66 %

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	343.52 tCO ₂ e / m€ of GDP	2.46 %	2.46 %
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	2.46 %	2.28 %
			0.00 % investee countries subject to violations	2.46 %	2.28 %
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	2.46 %	2.46 %

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 2024 -
31 December 2024

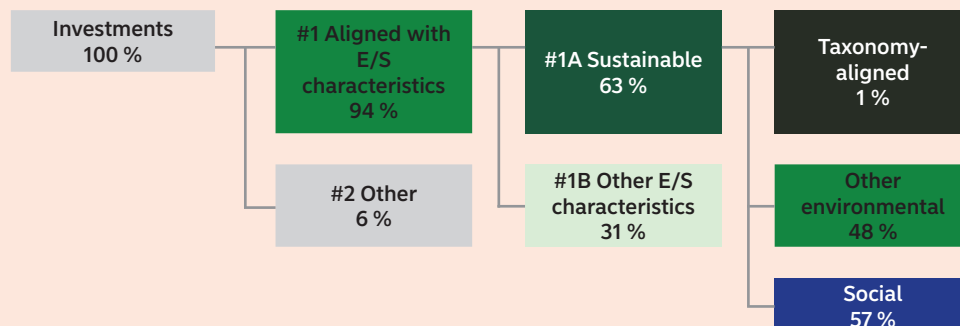
Largest investments	Sector	Assets	Country
Alphabet	Communications	4.44 %	United States
Microsoft	Technology	4.02 %	United States
Automatic Data Processing	Consumer, Non-cyclical	2.55 %	United States
Novo Nordisk B	Consumer, Non-cyclical	2.25 %	Denmark
Coca-Cola	Consumer, Non-cyclical	2.17 %	United States
Visa	Financial	2.16 %	United States
Johnson & Johnson	Consumer, Non-cyclical	1.99 %	United States
PepsiCo	Consumer, Non-cyclical	1.74 %	United States
AutoZone	Consumer, Cyclical	1.70 %	United States
Fortinet	Technology	1.66 %	United States
Mastercard	Financial	1.61 %	United States
Starbucks	Consumer, Cyclical	1.56 %	United States
Accenture	Technology	1.55 %	Ireland
Monster Beverage	Consumer, Non-cyclical	1.49 %	United States
NIKE	Consumer, Cyclical	1.48 %	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	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Chemicals	0.58 %
Cash	Cash	5.88 %
Communications	Advertising	0.03 %
Communications	Internet	8.28 %
Communications	Media	1.14 %
Communications	Telecommunications	4.19 %
Consumer, Cyclical	Apparel	2.04 %
Consumer, Cyclical	Auto Parts&Equipment	0.08 %
Consumer, Cyclical	Distribution/Wholesale	0.64 %
Consumer, Cyclical	Home Furnishings	0.06 %
Consumer, Cyclical	Retail	7.79 %
Consumer, Non-cyclical	Beverages	6.75 %
Consumer, Non-cyclical	Biotechnology	0.07 %
Consumer, Non-cyclical	Commercial Services	3.85 %
Consumer, Non-cyclical	Cosmetics/Personal Care	3.08 %
Consumer, Non-cyclical	Food	3.82 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Products	1.24 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Services	4.61 %
Consumer, Non-cyclical	Household Products/Wares	0.93 %
Consumer, Non-cyclical	Pharmaceuticals	8.50 %
Derivatives	Derivatives	0.00 %
Energy	Energy-Alternate Sources	0.09 %
Financial	Banks	1.93 %
Financial	Diversified Finan Serv	5.14 %
Financial	Insurance	2.78 %
Financial	Investment Companies	0.06 %
Financial	Real Estate	0.07 %
FX Forwards	FX Forwards	-0.21 %
Government bonds	Sovereign	2.54 %
Industrial	Electrical Compo&Equip	0.33 %
Industrial	Electronics	0.55 %
Industrial	Engineering&Construction	1.11 %
Industrial	Environmental Control	0.66 %
Industrial	Machinery-Diversified	0.46 %
Industrial	Packaging&Containers	0.01 %
Industrial	Transportation	0.31 %
Technology	Computers	4.12 %
Technology	Semiconductors	2.61 %
Technology	Software	11.06 %
Utilities	Electric	2.76 %
Utilities	Water	0.05 %
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.

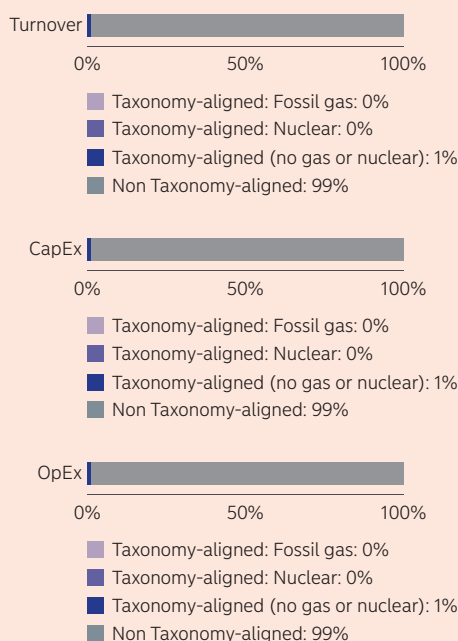
Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

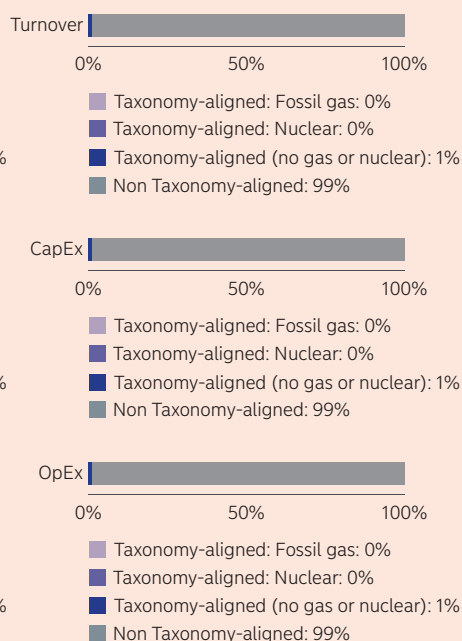
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities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

The graphs below show in blue 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*



* 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	0.01 %
Enabling activities	0.52 %
Sum	0.53 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2024	1.42 %
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 48 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 57 %.



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 environmental or social characteristics that they promote.

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 - US Corporate Bond Fund

Legal entity identifier: 549300O0DPKZ5NNFM175

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 44 % 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 have been 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.

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.

There was no reference benchmark designated for the purpose of attaining the E/S characteristics of the fund.

● *How did the sustainability indicators perform?*

Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	% of sustainable investments	44.06 %	99.19 %	99.19 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	0.00 %	99.19 %	99.19 %

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 did 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:

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	0.03 % involved in violations	97.27 %	91.52 %
	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	97.27 %	91.10 %

INDICATORS APPLICABLE TO INVESTMENTS IN SOVEREIGNS AND SUPRANATIONAL

Adverse Sustainability Indicator		Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage
Environmental		GHG intensity of investee countries	343.52 tCO2e / m€ of GDP	1.92 %	1.92 %
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	1.92 %	1.88 %
			0.00 % investee countries subject to violations	1.92 %	1.88 %
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	1.92 %	1.92 %

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:
3 April 2024 -
31 December 2024

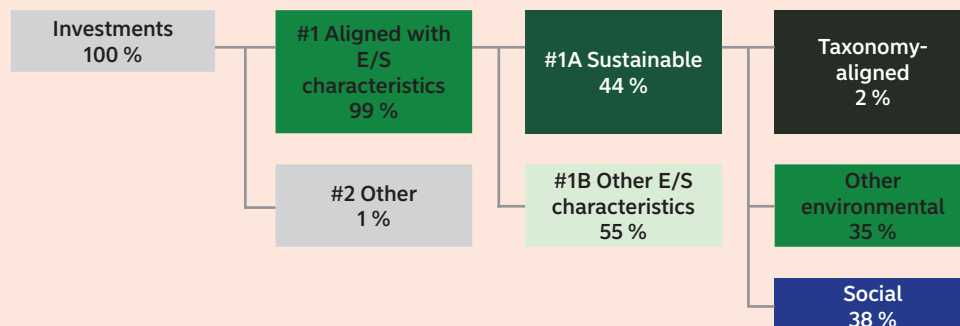
Largest investments	Sector	Assets	Country
Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	Financial	1.27 %	United States
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Financial	1.15 %	United States
Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	Financial	0.83 %	United States
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	Utilities	0.81 %	United States
UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	Financial	0.78 %	Switzerland
Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	Consumer, Non-cyclical	0.74 %	United States
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	Financial	0.70 %	United States
Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	Consumer, Cyclical	0.69 %	United States
Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	Consumer, Cyclical	0.67 %	United States
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	Utilities	0.66 %	United States
HCA Inc 5.9% 01-06-2053	Consumer, Non-cyclical	0.62 %	United States
UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	Financial	0.60 %	Switzerland
Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28-11-2033	Financial	0.59 %	Italy
Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02-2033	Energy	0.59 %	United States
Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	Financial	0.59 %	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	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Chemicals	0.74 %
Basic Materials	Iron/Steel	0.19 %
Basic Materials	Mining	0.27 %
Cash	Cash	0.81 %
Communications	Internet	0.06 %
Communications	Media	3.89 %
Communications	Telecommunications	4.14 %
Consumer, Cyclical	Airlines	2.17 %
Consumer, Cyclical	Auto Manufacturers	3.50 %
Consumer, Cyclical	Distribution/Wholesale	0.29 %
Consumer, Cyclical	Entertainment	0.69 %
Consumer, Cyclical	Home Furnishings	0.02 %
Consumer, Cyclical	Leisure Time	0.09 %
Consumer, Cyclical	Retail	1.50 %
Consumer, Cyclical	Toys/Games/Hobbies	0.02 %
Consumer, Non-cyclical	Beverages	0.76 %
Consumer, Non-cyclical	Biotechnology	0.45 %
Consumer, Non-cyclical	Commercial Services	1.98 %
Consumer, Non-cyclical	Food	0.94 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Products	0.58 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Services	2.67 %
Consumer, Non-cyclical	Pharmaceuticals	2.03 %
Derivatives	Derivatives	0.00 %
Energy	Oil&Gas	2.22 %
Energy	Pipelines	4.42 %
Financial	Banks	24.02 %
Financial	Diversified Finan Serv	5.48 %
Financial	Insurance	7.76 %
Financial	Investment Companies	0.51 %
Financial	Real Estate	0.27 %
Financial	REITS	5.46 %
FX Forwards	FX Forwards	0.00 %
Government bonds	Sovereign	1.92 %
Industrial	Building Materials	0.13 %
Industrial	Electronics	0.33 %
Industrial	Environmental Control	0.26 %
Industrial	Hand/Machine Tools	0.06 %
Industrial	Machinery-Diversified	0.23 %
Industrial	Packaging&Containers	0.78 %
Industrial	Transportation	0.56 %
Industrial	Trucking&Leasing	0.36 %
Mortgage securities	FNMA COLLATERAL	1.37 %
Technology	Computers	1.06 %
Technology	Office/Business Equip	0.19 %
Technology	Semiconductors	1.71 %
Technology	Software	1.53 %

Sector	Sub Sector	Assets
Utilities	Electric	9.28 %
Utilities	Gas	2.12 %
Utilities	Water	0.20 %
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

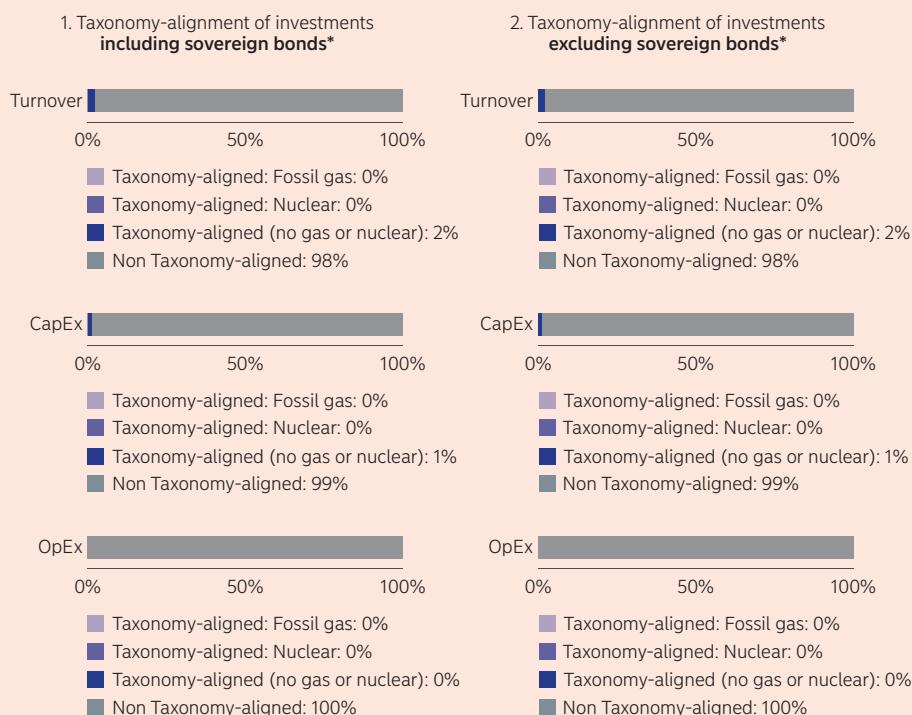


In nuclear energy



No

The graphs below show in blue 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	0.03 %
Enabling activities	0.12 %
Sum	0.15 %



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 35 %.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 38 %.



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?

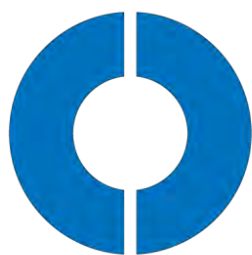
The binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this fund have been monitored and documented on an ongoing basis.



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 environmental or social characteristics that they promote.



SFDR Periodic Report

The following document has been reproduced from the
Schroder International Selection Fund Annual Report.
All content should be viewed in conjunction with the
Annual Report:

<https://api.schroders.com/document-store/SISF-AR-LUEN.pdf>

SFDR Periodic Report

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

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 71% 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.

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024



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 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 aggregate estimate of the social and environmental costs and benefits that an issuer may create. It does this by scoring the issuer against a list of indicators – scores may be positive (for example, when an issuer pays more than average living wages) or negative (for example, when an issuer emits carbon). 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.

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 that for every \$100 of sales the issuer generates, it would provide a net positive contribution to society and/or the environment of \$2. The sustainability score of the Fund is derived from the scores of all eligible 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 2024 to 31 December 2024.

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 0.8% and the benchmark's sustainability score for the reference period was -2.5%. 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.

In each case the sustainability score is calculated 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:

- Donations
- Financial Inclusion
- High Salaries
- Innovation
- Medicine

The Investment Manager invested 71% of the Fund's assets in sustainable investments. This figure

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

represents the average percentage of sustainable investments during the reference period, based on quarter-end data. Sustainable investments are measured by reference to the sustainability score in Schroders' proprietary tool.

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 2024 - Dec 2024	71
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 2024 - Dec 2024	0.8	-2.5
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. From 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:

- 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;
- Innovation: the estimated societal benefits arising from the investment in Research and Development (R&D). Assigned based on the unitary benefit of R&D spend, or estimated based on company patent applications; 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

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

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 related to international conventions on cluster munitions, anti-personnel mines, and chemical and biological weapons and thermal coal mining. Further information and a list of excluded controversial weapons companies is available at <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- The Fund excluded companies that derive revenues above certain thresholds from activities related to tobacco and thermal coal.
- The Fund excluded companies that are assessed by Schroders to have breached one or more 'global norms' thereby causing significant environmental or social harm; these companies comprise Schroders' 'global norms' breach list. Schroders' determination of whether a company has been involved in such a breach considers 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.
- The Fund may have also applied certain other exclusions in addition to those summarised above. Further information on all of the Fund's investment exclusions is to be found under "Sustainability-Related Disclosure" on The Fund's webpage <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

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

When seeking to identify significant harm, Schroders' approach to taking into account the Principal Adverse Impacts (PAI) indicators involved taking both a quantitative and a qualitative approach. Investee companies deemed not to satisfy the quantitative thresholds would generally have been excluded, unless on a case-by-case basis the data was deemed not representative of a company's performance in the relevant area. Where it was not considered appropriate or feasible to set quantitative thresholds, the Investment Manager engaged, where relevant, in accordance with the priorities documented in Schroders' Engagement Blueprint and/or voting policy.

This framework is subject to ongoing review, particularly as the availability and quality of the data evolves.

Our approach included:

1. Quantitative: this included indicators where specific thresholds have been established:

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

- Via the application of exclusions. This approach is relevant to PAI 4 (Exposure to companies active in the fossil fuel sector), PAI 5 (Share of non-renewable energy consumption and production) and PAI 14 (Exposure to controversial weapons). Further, the following PAIs were assessed as part of Schroders' 'global norms' breach list exclusion (which seeks to exclude companies where significant harm is occurring): 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 Organisation for Economic Cooperation and Development 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 Voluntary) and PAI 14 in Table 3 (Number of identified cases of severe human rights issues and incidents).

- Via the application of an alert system flag if the relevant indicator(s) exceeded a threshold. These quantitative thresholds to assess significant harm are established centrally by our Sustainable Investment team and monitored systematically. This approach applies to indicators where we have segmented the population into harm groups to establish a threshold, such as carbon related PAI metrics, PAI 1 (GHG emissions), PAI 2 (Carbon footprint) and Voluntary PAI 4 in Table 2 (Investing in companies without carbon emission reduction initiatives). PAI 3 (GHG intensity of investee companies) operates in a similar way but the threshold is based on a revenue metric. A threshold for PAI 6 (Energy consumption intensity per high impact climate sector) is established based on the above mentioned carbon measures. A similar approach has been taken for PAI 15 (GHG intensity). PAI 16 (Investee countries subject to social violations) also operates in the same way but based on data availability regarding social violations. Through this process the relevant issuer(s) that were deemed not to satisfy the quantitative thresholds were flagged to the Investment Manager for consideration, whose response may have involved selling the holdings(s) or maintaining the position if on a case-by-case basis the data was deemed not representative of a company's performance in the relevant area. Investee companies deemed to cause significant harm were excluded from the Fund.

2. Qualitative: This included PAI indicators where Schroders' believed that the data available did not enable us to make a quantitative determination regarding whether significant harm was done so as to warrant excluding an investment. In such cases, the Investment Manager engaged where possible with the company or companies held, in accordance with the priorities documented in Schroders' Engagement Blueprint and/or voting policy. This approach applies to indicators such as PAI 12 (Unadjusted gender pay gap) and PAI 13 (Board gender diversity), where we engaged and used our voting rights where we considered appropriate. Both board gender diversity and disclosure of gender pay gap information are captured in our Engagement Blueprint.

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.

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.

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

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, such as 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 14 in Table 3 (Number of identified cases of severe human rights issues and incidents)
- 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).

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). All PAI indicators were monitored via Schroders PAI dashboard.

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	25
Natural Capital and Biodiversity	5

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

Human Rights	4
Corporate Governance	4
Human Capital Management	2
Diversity and Inclusion	2

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 2024 to 31 Dec 2024**

Largest Investments	Sector	% Assets	Country
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Information Technology	9.75	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Information Technology	6.54	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Information Technology	6.10	South Korea
Schroder ISF Indian Opportunities I Acc USD	Collective Investments	4.99	India
Schroder ISF Asian Smaller Companies I Acc USD	Collective Investments	4.55	Luxembourg
ICICI BANK LIMITED INR2	Financial	3.45	India
HDFC BANK LIMITED INR1	Financial	3.40	India
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Information Technology	3.28	Taiwan
AIA GROUP LIMITED NPV	Financial	3.21	Hong Kong
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Health Care	3.04	India
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Consumer Discretionary	2.78	Hong Kong
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Financial	2.51	United Kingdom
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Financial	2.50	Singapore
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Financial	2.26	Indonesia
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Information Technology	2.09	India

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

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

investments and % of assets due to the differing calculation methodologies of these alternative data sources.



Asset allocation
describes the share
of investments in
specific assets.

What was the proportion of sustainability-related investments?

• What was the asset allocation?

The Fund's investments that were used to meet its environmental or social characteristics are summarised below.

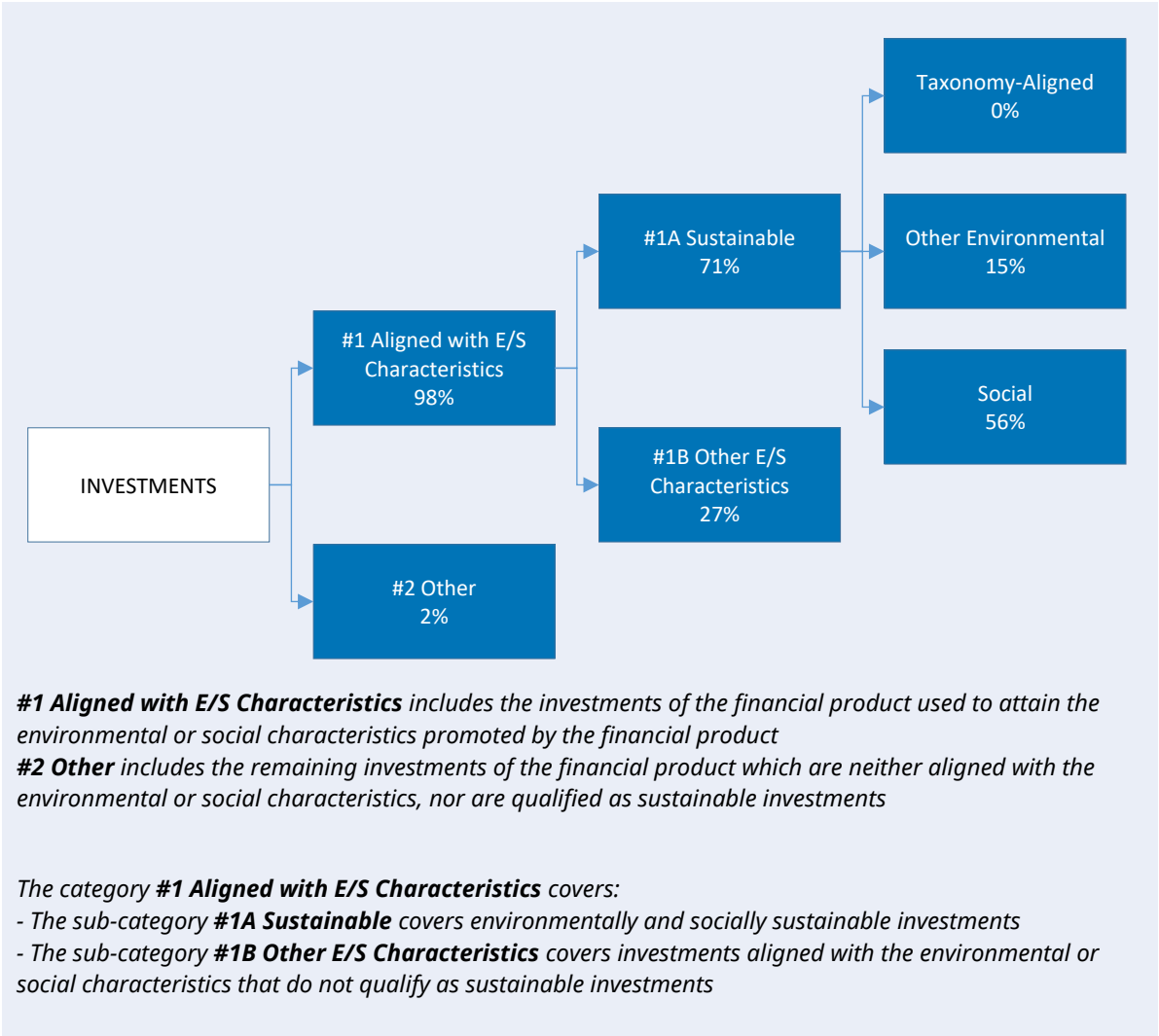
#1 Aligned with E/S characteristics includes the Fund's assets that were used to attain the environmental or social characteristics, which is equal to 98%. The Fund maintained a higher overall sustainability score than the MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index and so the Fund's investments that were scored 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.

The Fund invested 71% of its assets in sustainable investments. This percentage represents the average during the reference period, based on quarter-end data. Within this, 15% was invested in sustainable investments with an environmental objective and 56% 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 other investments that were not scored by Schroders' proprietary sustainability tool and so did not contribute towards the Fund's sustainability score.

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024



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

During the reference period investments were made in the following economic sectors:

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

Sector	Sub-Sector	% Assets
Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	22.23
Information Technology	Software & Services	9.00
Information Technology	Technology Hardware & Equipment	2.84
Financial	Banking	15.86
Financial	Insurance	5.20
Financial	Real Estate	2.83
Financial	Financial Services	0.60
Consumer Discretionary	Consumer Durables & Apparel	7.93
Consumer Discretionary	Consumer Services	4.74
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	3.55
Consumer Discretionary	Automobiles & Components	0.13
Collective Investments	Unit Trusts	9.54
Industrial	Capital Goods	5.45
Industrial	Transportation	0.11
Health Care	Health Care Equipment & Services	3.04
Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0.20
Energy	Integrated Oil & Gas	1.65
Energy	Oil & Gas Refining & Marketing	1.36
Materials	Materials	1.86
Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	1.12
Cash	Cash	0.74

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.

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

• 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.

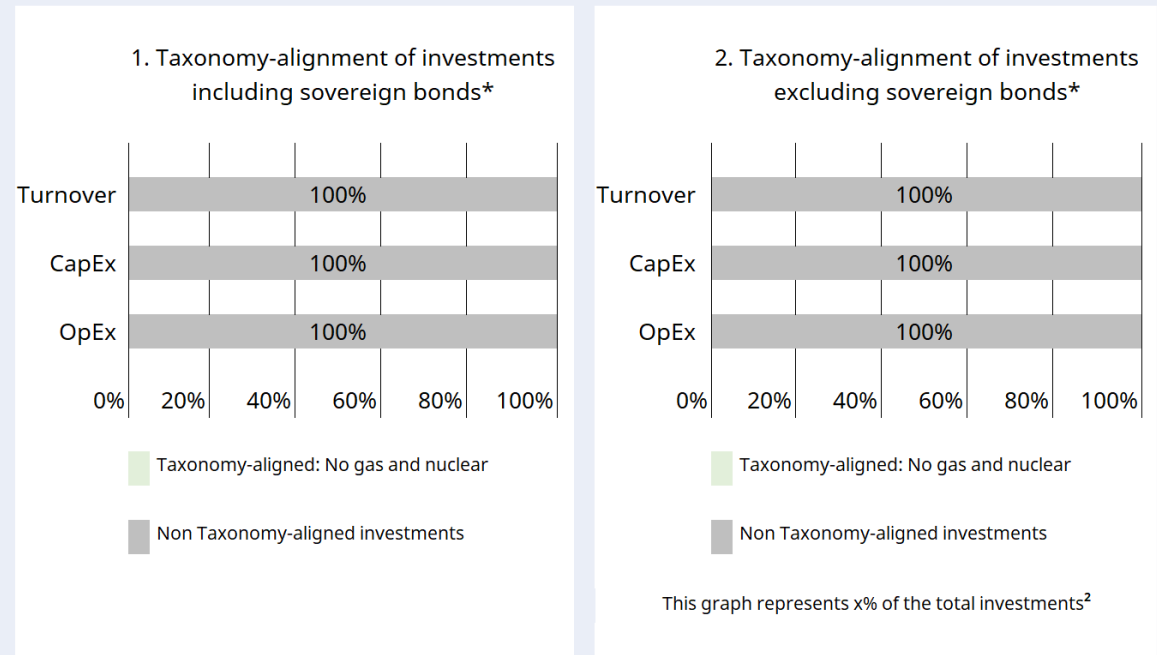
Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **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

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

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 15%.

 What was the share of socially sustainable investments?

The share of sustainable investments with a social objective was 56%.

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

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

#2 Other includes cash, which was treated as neutral for sustainability purposes. #2 also includes other 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 and of individual investments when selecting the assets held by the Fund;
- A central good governance test was applied to 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

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2024 - 31 December 2024

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 for this Fund.

• 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 for this Fund.

• How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

This question is not applicable for this Fund.

• How did this financial product perform compared with the broad market index?

This question is not applicable for this Fund.

US Smaller Companies Equity Fund

Legal entity identifier: F85E3ENYORGJVJ2O80L47

1 January to 31 December 2024

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?

☒ ☐ **Yes**

☐ 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: ____%**

☒ ☐ **No**

☒ It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 20.5% 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 promoted 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. In addition, the Fund 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 investment manager's method of determining how assets qualify as sustainable investments changed. The investment manager continued to evaluate each issuer against the following three criteria.

- 1) Whether the issuer's activities contributed to an E/S objective.
- 2) Whether the issuer caused significant harm to any E/S objective.
- 3) Whether, if the issuer was a company, it followed good governance practices.

If each of these three criteria were satisfied, the Fund's investment in that issuer was considered a sustainable investment.

Before 30 June 2024, the investment manager's approach to measuring an issuer's contribution to an E/S objective (1) above) was based on a percentage of its revenue, or its use of proceeds, contributing to an E/S objective (revenue-based approach). For example, if 40% of an issuer's revenues contributed to an E/S objective, 40% of the value of the investment in that issuer was considered a sustainable investment.

From 1 July 2024, the investment manager's approach considered:

- (i) whether more than 50% of an issuer's revenues were derived from activities contributing to an E/S objective.
- (ii) whether the issuer was "Achieving" Net Zero emissions, according to the T.Rowe Price Net Zero Status Framework.

If either or both of these conditions were satisfied, the investment manager deemed the entire value to contribute to an E/S objective (pass/fail approach). More information about the investment manager's

US Smaller Companies Equity Fund

Sustainable Investment methodology can be found in the Fund's EU SFDR Disclosure (www.troweprice.com/financial-intermediary/lu/en/funds/sfdr-disclosures.html).

Throughout the reference period the Fund held an average of 20.5% of the value of its portfolio in sustainable investments, always maintaining a minimum of 10%. The Fund held an average of 4.3% in investments with an environmental objective and 16.2% with a social objective, always maintaining a minimum of 0.5%. The Fund's sustainable investments contributed to specific E/S objectives, which are listed in the section below.

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

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

The sustainability indicator performed as follows.

Throughout the reference period an average of 20.5% of the value of the Fund's portfolio was invested in securities that the investment manager identified as sustainable investments.

The percentage of the Fund's holdings in sustainable investments for each calendar quarter-end during the reference period were as follows.

	Revenue-based approach		Pass/fail approach		2024 Weighted Average
	31 Mar	30 Jun	30 Sep	31 Dec	
% Sustainable Investments	18.3	20.0	22.4	21.0	20.5

T. Rowe Price calculated the proportion of sustainable investments during the reference period by using an asset-weighted average of quarter-end portfolio measurements.

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

The historical values of the Fund's sustainability indicator are shown in the table below.

Period	% Sustainable Investments
2023	21.9
2024	20.5

● **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 E/S objectives. It 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

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 equity
- improving health
- enhancing quality of life

● **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 utilised its proprietary internal research platform to support its assessment of whether an issuer was causing significant harm to any E/S objective. Combined with third-party data, the “do no significant harm” assessment incorporated 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 determined as sustainable were 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 E/S 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 applied to systematically assess DNSH as a part of their investment process, which was inclusive of both PAI indicators and OECD guidelines and human rights principles. Where issuer data for a PAI indicator was 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 they 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 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 was occurring.

The investment manager undertook further analysis to support their 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 made 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	99.0
Board gender diversity (PAI #13)	Average percentage of female board members	30.8	96.7
Exposure to controversial weapons (PAI #14)	Percentage of Fund invested	0.0	98.1

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

The Fund considered Violations of UN Global Compact principles (PAI #10) and Exposure to controversial weapons (PAI #14) by restricting investment in companies the investment manager identified as violating these indicators. These restrictions were 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 principles 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 considered 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 fund-level view of the indicator. In accordance with its PAI policy (available at www.troweprice.com/esg), the investment manager evaluates the fund-level view at least annually to identify and prioritise stewardship or investment action, where appropriate.

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

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 January to 31 December 2024

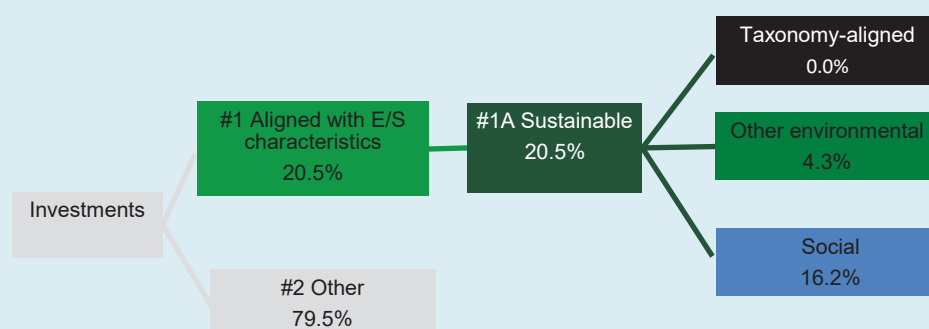
Largest Investments	Sector	% Assets	Country
Teledyne Technologies	Information Technology	1.4	United States
Vontier	Information Technology	1.2	United States
Element Solutions	Materials	1.2	United States
RenaissanceRe Holdings	Financials	1.1	Bermuda
Molina Healthcare	Health Care	1.1	United States
PTC	Information Technology	1.1	United States
Cooper Companies	Health Care	1.1	United States
Haemonetics	Health Care	1.0	United States
Bruker	Health Care	1.0	United States
Assurant	Financials	1.0	United States
Revvity	Health Care	1.0	United States
Atmos Energy	Utilities	1.0	United States
TechnipFMC	Energy	1.0	United Kingdom
Packaging Corporation of America	Materials	1.0	United States
Waste Connections	Industrials & Business Services	0.9	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.



#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.

US Smaller Companies Equity Fund

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

Sector	Sub-sector	% Assets	
Industrials & Business Services	Machinery	6.3	19.9
	Trading Companies & Distributors	4.4	
	Building Products	3.0	
	Professional Services	2.0	
	Ground Transportation	1.3	
	Commercial Services & Supplies	1.2	
	Aerospace & Defense	0.5	
	Air Freight & Logistics	0.5	
	Construction & Engineering	0.3	
	Electrical Equipment	0.2	
Financials	Banks	6.0	14.6
	Insurance	5.8	
	Financial Services	1.5	
	Capital Markets	1.3	
Health Care	Biotechnology	4.6	14.1
	Life Sciences Tools & Services	3.4	
	Health Care Equipment & Supplies	3.3	
	Health Care Providers & Services	1.1	
	Pharmaceuticals	1.1	
	Health Care Technology	0.5	
Information Technology	Software	5.2	12.9
	Electronic Equip, Instr & Cmpts	3.8	
	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3.1	
	Technology Hardware, Storage & Peripherals	0.5	
	IT Services	0.3	
Consumer Discretionary	Hotels Restaurants & Leisure	2.4	9.9
	Household Durables	2.3	
	Specialty Retail	2.1	
	Textiles, Apparel & Luxury Goods	1.3	
	Broadline Retail	0.5	
	Automobile Components	0.5	
	Distributors	0.4	
	Diversified Consumer Services	0.4	
	Automobiles	0.0	
Materials	Containers & Packaging	3.6	8.9
	Metals & Mining	2.4	
	Chemicals	1.8	
	Construction Materials	0.9	
	Paper & Forest Products	0.1	
Energy	Oil, Gas & Consumable Fuels	4.1	7.3
	Energy Equipment & Services	3.2	

US Smaller Companies Equity Fund

Sector	Sub-sector	% Assets	
Real Estate	Residential Reits	1.6	4.9
	Real Estate Management & Development	0.9	
	Industrial Reits	0.6	
	Retail Reits	0.6	
	Hotel & Resort Reits	0.6	
	Specialized Reits	0.5	
	Office Reits	0.1	
Consumer Staples	Food Products	1.3	3.5
	Consumer Staples Distribution & Retail	0.9	
	Personal Care Products	0.8	
	Beverages	0.5	
Utilities	Gas Utilities	1.0	2.3
	Water Utilities	0.6	
	Electric Utilities	0.6	
	Independent Power & Renewable Electricity Producer	0.2	
Communication Services	Media	0.7	0.8
	Entertainment	0.1	
Cash/Reserves	Cash/Reserves	0.9	0.9



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%.

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:

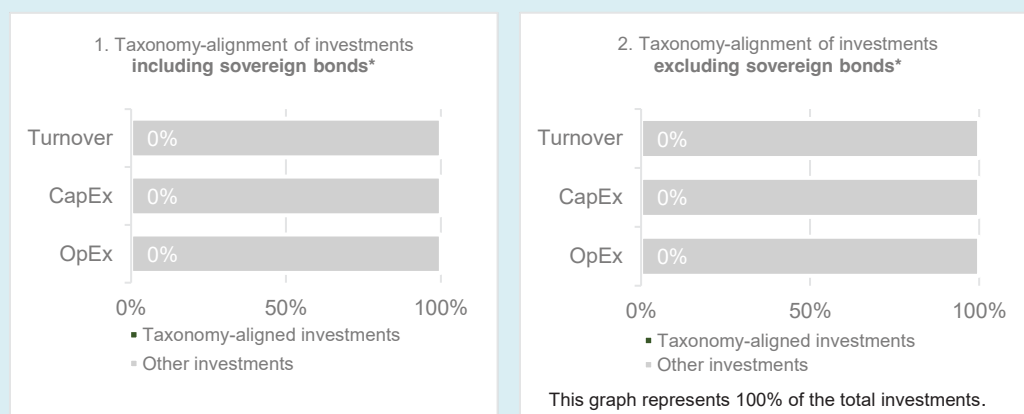
☐ In fossil gas

☐ In nuclear energy

☒ No

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.

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 (including quasi-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%.

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

Period	% Taxonomy-aligned Investments
2023	0.0
2024	0.0



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 4.3%.

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.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 16.2%.



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 believed were 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 holdings, 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 20.5% of the value of the Fund was invested in securities that the investment manager identified as sustainable investments.

The sustainable investments were identified using the following steps.

Effective 1 July 2024 the investment manager changed its approach to measuring an issuer's contribution to an E/S objective.

Before 30 June 2024, an issuer's contribution to an E/S objective was based on the percentage of its revenue, or its use of proceeds, contributing to an E/S objective (revenue-based approach).

From 1 July 2024, the investment manager considered:

- whether more than 50% of an issuer's revenues were derived from activities contributing to an E/S objective.
- whether the issuer was “Achieving” Net Zero emissions, according to the T. Rowe Price Net Zero Status Framework.

If either or both of these conditions were satisfied, the investment manager deemed the issuer to contribute entirely to an E/S objective (pass/fail approach).

The investment manager has adopted a robust process to consistently identify whether a company caused 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 was 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 was 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 asset's alignment to an E/S objective, the company failed the sustainable investment test.

US Smaller Companies Equity Fund

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

- A quantitative review using their good governance test which consisted 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 was 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 was 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 according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

Annex IV

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

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.



Product name: **TRIGON - New Europe Fund**

Legal entity identifier: **529900TCN22XTOQUBM95**

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 0.00% 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 sub-fund promotes among other factors environmental and social characteristics when making investments, for example by including investments based on the sustainability factors and by excluding investments in certain activities and by applying ESG scores for investments. The sub-fund preferentially allocates capital to companies that operate in a sustainable way; minimise GHG emissions, energy and water use; minimise environmental & social harm; and, where reasonable to do so, promote positive social impact on their surrounding communities.

Specifically, the sub-fund promotes the following characteristics:

Environmental – waste;

Environmental – greenhouse gas emissions;

Social – inequality;

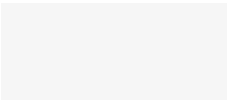
Social – labour relations;

The sub-fund does not have a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or

TRIGON - New Europe Fund

Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

social characteristics promoted by the financial product. The sub-fund seeks to influence portfolio companies' and issuers' sustainability practices through engagement.



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 sustainability indicators perform?**

The development of the sustainability indicators was calculated and provided by the outsourced fund management or by the investment advisor used.

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

N/A

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

Environmental/social characteristics are promoted with the financial product, but no sustainable investments are made.

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

Environmental/social characteristics are promoted with the financial product, but no sustainable investments are made.

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

Environmental/social characteristics are promoted with the financial product, but no sustainable investments are made.

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

Environmental/social characteristics are promoted with the financial product, but no sustainable investments are made.

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 EU 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 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 Fund Manager commits to consider principle adverse impacts ("PAI") at entity level under Article 4 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU) 2019/2088 ("SFDR"). PAI indicators set out in Annex I of the Regulatory Technical Standards are collected, assessed and recorded for all investee companies.

TRIGON - New Europe Fund

Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

As an integral part of this, the sub-fund considers principal adverse impacts on sustainability factors at sub-fund level in accordance with Article 7 of SFDR and will publish information on the principal adverse impacts on sustainability factors in its periodic reports in accordance with Article 11. The analysis of principal adverse impacts on sustainability factors is done by various ways, for example by using third-party providers for obtaining data supported by internal analysis and dialogue with companies. Considering principal adverse impacts may also lead to excluding certain investments.



The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is:
01/01/2024 - 31/12/2024

What were the top investments of this financial product?

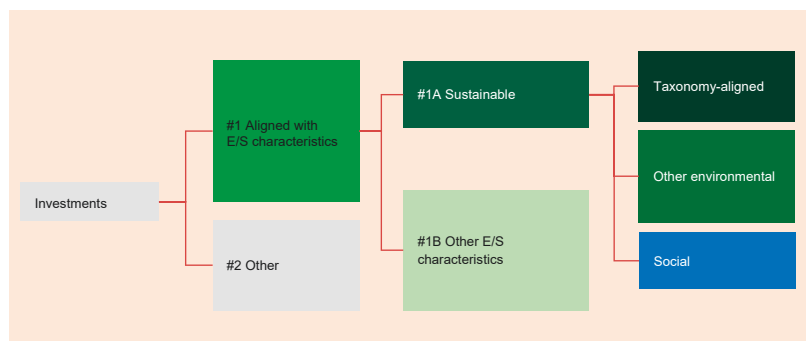
Largest Investments	Sector	% Assets	Country
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	MANUFACTURING	6.81	Hungary
OTP Bank Nyrt.	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	3.85	Hungary
Kaspi.kz JSC GDR	INFORMATION AND COMMUNICATION	3.66	Kazakhstan
Halyk Bank Of Kazakhstan JSC GDR	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	3.66	Kazakhstan
Kazatomprom GDR	MINING AND QUARRYING	3.55	Kazakhstan
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	3.45	Poland
Raiffeisen Bank International AG	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	3.24	Austria
Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	PROFESSIONAL, SCIENTIFIC AND TECHNICAL ACTIVITIES	3.12	Portugal
OMV AG	MINING AND QUARRYING	2.96	Austria
Pepco Group NV	WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	2.93	Netherlands
Erste Group Bank AG	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	2.88	Austria
LPP S.A.	WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	2.84	Poland
Nova Ljubljanska Banka d.d. GDR	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	2.80	Slovenia
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	2.76	Poland
Orlen S.A.	MANUFACTURING	2.59	Poland



What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

#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. The share of these investments as of the reporting date is 91.46%.

#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 share of these investments as of the reporting date is 8.54%.

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

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments. The share of these investments as of the reporting date is 0.00%.
- 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 share of these investments as of the reporting date is 91.46%.

● In which economic sectors were the investments made?

In addition, 8,97% of investments were made in the fossil fuels sector in the reporting period. This share includes companies that generate revenue in the area of fossil fuels, including the extraction, processing, storage and transportation of oil products, natural gas and thermal and metallurgical coal.

Sector	Sub-sector	% Assets
***** nicht definiert *****	***** nicht definiert *****	0.06
ACCOMMODATION AND FOOD SERVICE ACTIVITIES	Holiday and other short-stay accommodation	0.88
CONSTRUCTION	Construction of residential and non-residential buildings	0.33
CONSTRUCTION	Construction of roads and motorways	1.02
ELECTRICITY, GAS, STEAM AND AIR CONDITIONING SUPPLY	Distribution of electricity	0.68
ELECTRICITY, GAS, STEAM AND AIR CONDITIONING SUPPLY	Production of electricity	1.45
ELECTRICITY, GAS, STEAM AND AIR CONDITIONING SUPPLY	Trade of electricity	0.93
FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	Activities of holding companies	10.89
FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	Non-life insurance	3.45
FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	Other activities auxiliary to financial services, except insurance and pension funding	1.24
FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	Other monetary intermediation	23.22
INFORMATION AND COMMUNICATION	Computer programming activities	4.46
INFORMATION AND COMMUNICATION	Wired telecommunications activities	2.57
MANUFACTURING	Manufacture of agricultural and forestry machinery	0.80
MANUFACTURING	Manufacture of basic precious and other non-ferrous metals	1.00
MANUFACTURING	Manufacture of domestic appliances	0.16
MANUFACTURING	Manufacture of motor vehicles	2.51
MANUFACTURING	Manufacture of pharmaceutical preparations	7.67
MANUFACTURING	Manufacture of refined petroleum products	5.09
MANUFACTURING	Manufacture of soft drinks; production of mineral waters and other bottled waters	1.39
MANUFACTURING	Manufacture of tools	0.95
MINING AND QUARRYING	Extraction of natural gas	2.96
MINING AND QUARRYING	Mining of hard coal	0.93

TRIGON - New Europe Fund

Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

MINING AND QUARRYING	Mining of uranium and thorium ores	3.55
PROFESSIONAL, SCIENTIFIC AND TECHNICAL ACTIVITIES	Activities of head offices	8.38
TRANSPORTATION AND STORAGE	Sea and coastal passenger water transport	0.86
TRANSPORTATION AND STORAGE	Service activities incidental to water transportation	0.75
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Other retail sale of new goods in specialised stores	2.93
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Retail sale of clothing in specialised stores	4.37
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Retail sale via mail order houses or via Internet	0.25
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Wholesale trade of motor vehicle parts and accessories	1.00

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



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

The share of taxonomy-compliant investments was calculated on the basis of the total portfolio or the total portfolio excluding government issuers. The evaluation of the investments with regard to the previously mentioned asset allocation in „#1 Aligned with environmental or social characteristics“, „#2 Other investments“ and „#1A Sustainable investments“ was not taken into account.

● Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy?¹

☐ Yes

☐ In fossil gas

☐ In nuclear energy

☒ No

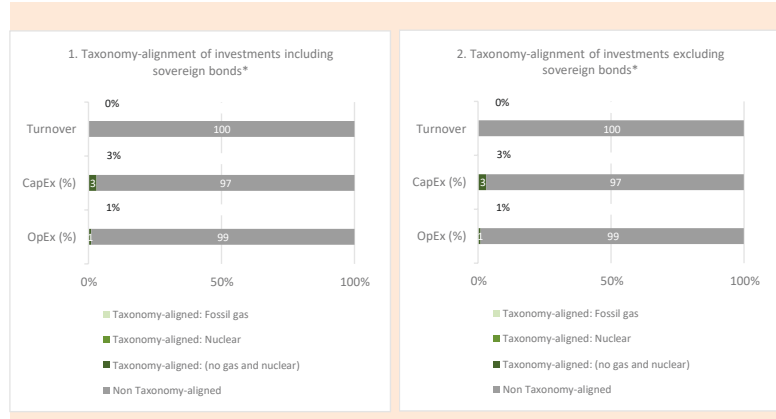
The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product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

Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the "greenness" of investee company today.
- **capital expenditure (Capex)** shows the green investments made by investee companies, relevant to a transition to a green economy.
- **operational expenditure (Opex)** reflects the green operational activities of investee companies.



This graph represents 100% of the total investment.

*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?

Enabling Activities: 0,00 %

Transitional Activities: 0,00 %

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

N/A

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?

Environmental/social characteristics are promoted with the financial product, but no sustainable investments are made.



What was the share of socially sustainable investments?

Environmental/social characteristics are promoted with the financial product, but no sustainable investments are made.



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

Category "#2 Other" includes investments that due to the asset class type do not promote environmental or social characteristics or investments which do not have sufficient data to confirm whether these promote environmental or social characteristics or not. For example, the sub-fund may use cash and derivative instruments for liquidity and hedging purposes that may not have minimum environmental or social safeguards.

Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)



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

During the reporting period, the fund actively incorporated ESG criteria in investment decisions, engaged with companies on sustainability improvements, exercised shareholder rights to advocate for positive change, and enhanced transparency in reporting. These efforts align with the fund's commitment to promoting environmental and social characteristics as required under Article 8 SFDR.



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

No reference value was determined as part of the sustainability strategy.

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

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

N/A

● *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?*

No reference value was determined as part of the sustainability strategy.

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

No reference value was determined as part of the sustainability strategy.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

No reference value was determined as part of the sustainability strategy.

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

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

Eiro obligāciju fonds

Ilgtermiņg
investīciju līdzekļi
ieguldījums saimnieciskā
darbībā, kas veicina

vides vai sociālie
mērķis, ar nosacījumu, ka
ieguldījums nav
būtiski kaitēt jebkādam vides
vai sociālajam
mērķis un ka uzņēmumi,
kuros tiek ieguldīts, ievēro
labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir
klasifikācijas sistēma,
kas noteikta Regulā (ES) Nr. 1272/2013.
(ES) 2020/852, ar ko
izveido sarakstu ar vides
ziņā ilgtermiņgām
ekonomiskām
aktivitātes. Tas
Regulā nav iekļauts sociāli
ilgtspējīgu ekonomisko faktoru
saraksts.
aktivitātes. Ilgtspējīga
ieguldījumi ar vides mērķi
var būt vai nebūt saskaņoti ar
taksonomiju.

Produkta nosaukums:
Eiro obligāciju fonds

Juridiskās personas identifikators:
549300KZ11OJWARMMP28

Vides un/vai sociālās īpašības

Vai šim finanšu produktam bija ilgtermiņgīga ieguldījumu mērķis?

☒ Jā ☐ Nē

☐ Tas veica ilgtermiņgīgus ieguldījumus ar vides mērķi: __%	☐ Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības , un, lai gan tā mērķis nebija ilgtermiņgīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtermiņgīgos ieguldījumos bija __%
☐ saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES noteikumiem atbilst vides ziņā ilgtermiņgīgu pieeju Taksonomija	☐ ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējas kā vides ziņā ilgtermiņgīgas
☐ saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtermiņgīgām	☐ ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtermiņgīgām
☐ Tas veica ilgtermiņgīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: __%	☐ ar sociālu mērķi
	☒ Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtermiņgīgus ieguldījumus

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiro obligāciju fonds (turpinājums)



Ilgtspējības rādītāji
mēra
kā vides
vai sociālās īpašības
tiek sasniegti finanšu
produkta veicinātie mērķi.

Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Nākamajā tabulā ir uzskaitītas vides un sociālās īpašības, kuras Fonds veicināja visā pārskata periodā. Papildu informācija par šīm vides un sociālajām īpašībām ir sniegta Fonda prospektā. Lūdzu, skatiet tālāk esošo sadaļu "Kā izpildījās ilgtspējības rādītāji?", kurā sniegta informācija par to, cik lielā mērā Fonds atbilda šīm vides un sociālajām īpašībām.

Fonda veicinātās vides un sociālās īpašības

ESG korigētā rādītāja uzlabojums salīdzinājumā ar Bloomberg Euro-Aggregate indeksu (80 %) un Bloomberg globālais apkopotais indekss (20%)

Ieguldījumi emitentos, kuriem ir pozitīva ārējā ietekme

Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme

Izslēgt emitentus, kuri ir iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču (tostarp, bet ne tikai, kasešu munīcijas, bioloģiski ķīmisko ieroču, sauszemes mīnu, noplicinātā urāna, apžibinoša lāzera, neatklājamu fragmentu un/vai degošu ieroču) ražošanā vai citādi ir pakļauti šādai ražošanai.

Emitentu, kas gūst ieņēmumus no tiešas iesaistīšanās kodolieroču vai kodolieroču sastāvdaļu vai piegādes platformu ražošanā vai ar kodolieročiem saistītu palīgpakalpojumu sniegšanā, izslēgšana

Emitentu, kuru ieņēmumi pārsniedz 5 %, izslēgšana no termiskās ogles ieguves un/vai elektroenerģijas ražošanas, izmantojot termisko ogli, izņemot "zaļās obligācijas", kas tiek uzskatītas par atbilstošām Starptautiskās kapitāla tirgu asociācijas Zaļo obligāciju principiem, no šādiem emitentiem.

Emitentu izslēgšana, kuru ieņēmumi pārsniedz 5 % no darvas smilšu (sauktu arī par naftas smiltīm) ieguves un ģenerēšanas.

Emitentu, kas ražo tabakas izstrādājumus, izslēgšana

Emitentu izslēgšana, kuru ieņēmumi pārsniedz 5 % un ir saistīti ar tabakas izstrādājumu ražošanu, izplatīšanu, mazumtirdzniecību un piegādi

Izņēmums emitentiem, kas ražo šaujamieročus un/vai kājnieku ieroču munīciju, kas paredzēta mazumtirdzniecībai civiliedzīvotājiem

Izņēmums emitentiem, kuru ieņēmumi pārsniedz 5 % un kuri gūst no civilai lietošanai paredzētu šaujamieroču un/vai kājnieku ieroču munīcijas izplatīšanas (vairumtirdzniecības vai mazumtirdzniecības)

Emitentu, kuri atzīti par neievērojuši ANO Globālo līgumu, izslēgšana

Principi (kas aptver cilvēktiesības, darba standartus, vidi un korupcijas apkarošanu)

Nodrošināt, ka vairāk nekā 90 % vērtspapīru emitentu, kuros Fonds iegulda (izņemot naudas tirgus fondus), ir saņēmuši ESG reitingu vai ir veikta ESG analīze.

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiro obligāciju fonds (turpinājums)

* Kā tika izpildīti ilgtspējības rādītāji?

Nākamajā tabulā sniegta informācija par ilgtspējības rādītāju sniegumu, kas tiek izmantoti, lai novērtētu katra fonda veicinātā vides un sociālā raksturlieluma sasniegšanu, kā sīkāk aprakstīts fonda prospektā.

Ilgtspējības indikators	Metrika	2024. gadā	2023. gadā
Ieguldījumi emitentos, kuriem ir pozitīva ārējā ietekme	Fonda ieguldījumi, kuriem ir lielāka pozitīva ārējā ietekme salīdzinājumā ar ESG ziņojumos minētajiem	15,99%	Nav piemērojams ¹
	Indekss		
ESG koriģētā rādītāja uzlabojums salīdzinājumā ar Bloomberg Euro-Aggregate Indeks (80%) un Bloomberg Global Kopējais indekss (20%)	ESG rādītāja uzlabojums procentos salīdzinājumā ar etalonu	3,33%	Nav piemērojams ¹
Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme.	Aktīvo pārkāpumu skaits Nav aktīvu pārkāpumu		Nav piemērojams ¹
Nodrošināt, ka vairāk nekā 90% no vērtspapīru emitentiem, kuros Fonds iegulda (izņemot naudas tirgus fondus), ir ESG vērtējums vai analīze ESG nolūkos	Emitentu % ar ESG vērtējums	Vairāk nekā 90% emitentu	Nav piemērojams ¹
Emitentu izslēgšana, pamatojoties uz iepriekš tabulā definētajiem izslēgšanas kritērijiem	Aktīvo pārkāpumu skaits Nav aktīvu pārkāpumu		Nav piemērojams ¹
Fonda veicinātās vides un sociālās īpašības			

¹Tā kā šis ir pirmais Fonda pārskata periods, salīdzinošie rādītāji nav sniegti.

* ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Iepriekš redzamajā tabulā ir sniegta informācija par ilgtspējības rādītāju sniegumu iepriekšējā atsaucē periodā (sk. sadaļu "Kā izpildījās ilgtspējības rādītāji?").

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiro obligāciju fonds (turpinājums)

- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Šī sadaļa neattiecas uz šo fondu, jo tas pārskata periodā nebija apņēmis turēt ilgtspējīgus ieguldījumus, tomēr noteikti ilgtspējīgi ieguldījumi var veidot daļu no fonda ieguldījumu portfeļa.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz

ilgtspējības faktori, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Šī sadaļa neattiecas uz šo fondu, jo tas pārskata periodā nebija apņēmis turēt ilgtspējīgus ieguldījumus, tomēr noteikti ilgtspējīgi ieguldījumi var veidot daļu no fonda ieguldījumu portfeļa.

- Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem? kots?

Šī sadaļa neattiecas uz šo fondu, jo tas atsaucies periodā nebija apņēmis turēt ilgtspējīgus ieguldījumus, tomēr noteikti ilgtspējīgi ieguldījumi var veidot daļu no fonda ieguldījumu portfeļa. Lūdzu, skatiet tālāk esošo sadaļu "Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?", kurā aprakstīts, kā fonds ņēma vērā PAI attiecībā uz ilgtspējības faktoriem.

- Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija:

Šī sadaļa neattiecas uz šo fondu, jo tas pārskata periodā nebija apņēmis turēt ilgtspējīgus ieguldījumus, tomēr noteikti ilgtspējīgi ieguldījumi var veidot daļu no fonda ieguldījumu portfeļa.

ES taksonomijā ir noteikts princips "neradīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips "neradīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušās šī finanšu produkta daļas pamatā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiro obligāciju fonds (turpinājums)



Kā šajā finanšu produktā tika ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem?

Nākamajā tabulā sniegta informācija par galveno nelabvēlīgo ilgtspējības rādītāju ietekmi, ko ņēmis vērā šis fonds. Fonds ņēma vērā galveno nelabvēlīgo ilgtspējības rādītāju ietekmi, veicinot iepriekš izklāstītos vides un sociālos raksturlielumus ("V&S kritēriji") (skatiet sadaļu "Cik lielā mērā šis finanšu produkts ievēroja vides un/vai sociālos raksturlielumus?"). Investīciju konsultants ir noteicis, ka šie PAI ir ņēmti vērā kā daļa no investīciju atlases kritērijiem. Fonda konkrētais ilgtspējības rādītājs var neatbilst pilnai atbilstošā PAI regulatīvās definīcijas darbības jomai, kas izklāstīta 1. pielikumā, kas papildina Regulu (ES) 2019/2088 par regulatīvajiem tehniskajiem standartiem ("RTS").

Negatīva ilgtspējības indikators	Ilgspējības rādītāji
Siltumnīcefekta gāzu emisijas	Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme
Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte.	Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme
Ieguldījums uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē. Emitentu,	Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme
	kas iegūst vairāk nekā 5% no ieguldījumiem, izslēgšana. no saviem ieņēmumiem no termiskās ogles ieguves un/vai elektroenerģijas ražošanas, izmantojot termisko ogli, izņemot "zaļās obligācijas", kas tiek uzskatītas par atbilstošām Starptautiskās kapitāla tirgu asociācijas Zaļo obligāciju principiem, no šādiem emitentiem.
Ieguldījums uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē Emitentu	Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme. Emitenti, kuri, kā atzīts, nav ievērojuši ANO Globālā līguma principus (kas aptver cilvēktiesības, darba standartus, vidi un korupcijas apkarošanu).
	izslēgšana, kuri vairāk nekā 5% no saviem ieņēmumiem gūst no darvas smilšu (sauktu arī par naftas smiltīm) ražošanas un ģenerēšanas.
Enerģijas patēriņa intensitāte katrā nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu	Emitenti, kas atzīti par bankrotējušiem
ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi. Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu	Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme. Emitenti, kuri, kā atzīts, nav ievērojuši ANO Globālā līguma principus (kas aptver cilvēktiesības, darba standartus, vidi un korupcijas apkarošanu).
atbilstību ANO Globālajam līgumam, kas attiecas uz ANO Globālā līguma principiem un Ekonomiskās sadarbības organizācijas (ESAO) vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem (kas aptver cilvēktiesības, darba standartus un ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem, vidi un korupcijas apkarošanu).	
Uzņēmumi	
Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu municijai, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Izslēgt emitentus, kuri ir iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču (tostarp, bet ne tikai, kasešu municijas, bioloģiski ķīmisko ieroču, sauszemes mīnu, noplicinātā urāna, apžilbinoša lāzera, neatklājamo fragmentu un/vai aizdedzinošo ieroču) ražošanā vai citādi ir pakļauti šādai ražošanai.

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiro obligāciju fonds (turpinājums)



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts investīcijas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, kas ir:
No 1.

no 2023. gada septembra līdz 2024. gada 31. augustam.

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts	
BLK LEAF fonda aģentūras konts T0 Eur	Finanšu uzņēmumi	4,90%	Īrija
Itālija (Republika) 2035-04-30	Valsts kases vērtspapīri	2,00%	Itālija
Francijas (Republikas) noteikumi 2026-02-25	Valsts kases vērtspapīri	1,57%	Francija
Francijas (Republikas) noteikumi 2028-02-25	Valsts kases vērtspapīri	1,43%	Francija
Francijas (Republikas) noteikumi 2027-02-25	Valsts kases vērtspapīri	1,18%	Francija
Vācijas (Federatīvās Republikas) noteikumi 2042-07-04	Valsts kases vērtspapīri	1,10%	Vācija
Francijas (Republikas) noteikumi 2029-02-25	Valsts kases vērtspapīri	1,10%	Francija
Itālija (Republika) 2053-10-01	Valsts kases vērtspapīri	1,09%	Itālija
Spānija (Karaliste) 2027-01-31	Valsts kases vērtspapīri	1,09%	Spānija
Spānija (Karaliste) 2034-10-31	Valsts kases vērtspapīri	1,08%	Spānija
Eiropas Finanšu stabilitātes fonda kalns Noteikumi 2027-05-03	Saistīts ar valdību	1,07%	Pārnacionāls
Spānija (Karaliste) 2024-10-31	Valsts kases vērtspapīri	1,04%	Spānija
Vācijas (Federatīvās Republikas) noteikumi 2033-02-15	Valsts kases vērtspapīri	1,03%	Vācija
Spānija (Karaliste) 2029-07-30	Valsts kases vērtspapīri	1,02%	Spānija
Nīderlandes Karaliste 2027-07-15 Valsts kases parādzīmes		0,92%	Nīderlande

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

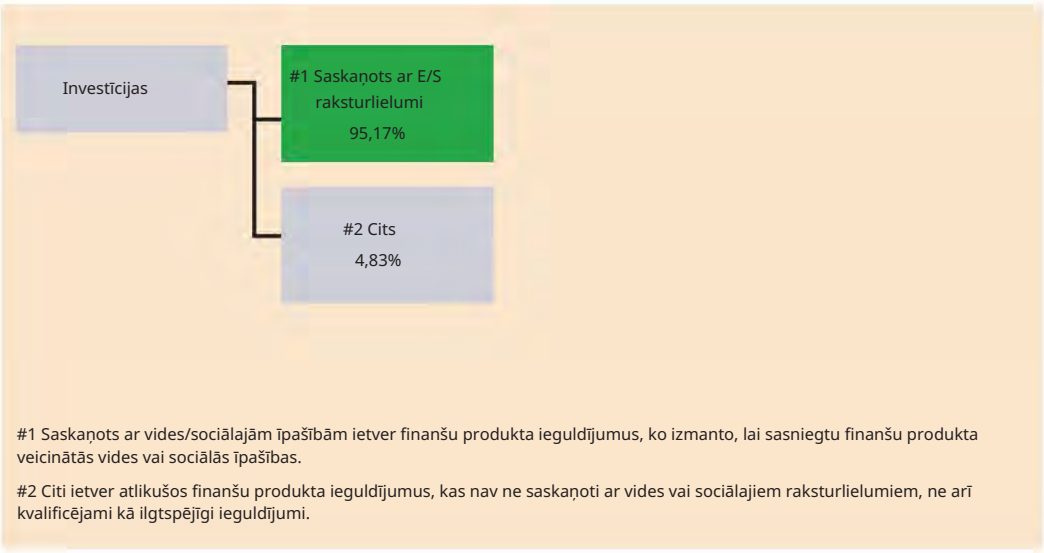
Eiro obligāciju fonds (turpinājums)



Aktīvs
sadalījums apraksta
ieguldījumu
daļa konkrētos aktīvos.

Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

• Kāds bija aktīvu sadalījums?



Fonds nebija apņēmies turēt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc fonda pakļautība ilgtspējīgiem ieguldījumiem nav novērtēta, tomēr pārskata periodā daļa fonda ieguldījumu bija saskaņota ar ES taksonomiju (sk. sadaļu "Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?" zemāk).

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiro obligāciju fonds (turpinājums)

Nākamajā tabulā ir sniegta detalizēta informācija par Fonda aktīvu sadalījumu pašreizējā un iepriekšējā pārskata periodā.

Aktīvu sadalījums	% Investīcijas	
	2024. gadā	2023. gadā
#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem	95,17%	Nav piemērojams ¹
#2 Cits	4,83%	Nav piemērojams ¹

¹Tā kā šis ir pirmais Fonda pārskata periods, salīdzinošie rādītāji nav sniegti.

• Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Nākamajā tabulā ir sniegta detalizēta informācija par ekonomikas sektoriem, kuros Fonds bija iesaistīts pārskata periodā.

Sektors	Apakšnozare	% no ieguldījumiem
Valsts kases vērtspapīri	Valsts kases vērtspapīri	40,45%
Vērtspapīrots	Pārklāts	13,92%
Banku pakalpojumi	Banku pakalpojumi	9,78%
Saistīts ar valdību	Aģentūra	7,94%
Saistīts ar valdību	Pārnacionāls	5,35%
Finanšu uzņēmumi	Finanšu uzņēmumi	4,90%
Vērtspapīrots	ABS	3,40%
Saistīts ar valdību	Vietējā pašvaldība	3,24%
Saistīts ar valdību	Suverēns	1,67%
Patērētāju necikliskais	Farmācija	1,13%
Enerģija	Integrēts	0,85%
Enerģija	Vidusstraume	0,23%

Atsauces periodā neviens no Fonda ieguldījumiem nebija veikts šādās apakšnozarēs (kā definēts Barclays nozares klasifikācijas sistēmā): neatkarīgās nozares, naftas atradņu pakalpojumi, pārstrāde vai metālu un ieguves rūpniecība.

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiropas obligāciju fonds (turpinājums)

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošas aktivitātes tieši iespējot citas darbības, lai radītu ievērojams ieguldījums vides mērķis.

Pārejas aktivitātes ir aktivitātes, kurām mazoglekļa alternatīvas vēl nav pieejamas, un cita starpā tām ir siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi, kas atbilst labākajam sniegtam.

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda investīciju saņēmēju uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļā ekonomika.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Atsauces periodā Fonda ieguldījumu saskaņotība ar ES taksonomiju ir parādīta zemāk esošajos grafikos.

•Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai?

X Jā:

X Fosilā gāzē

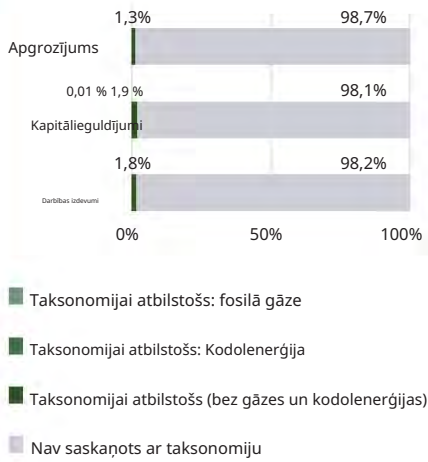
X Kodolenerģijā

Nē

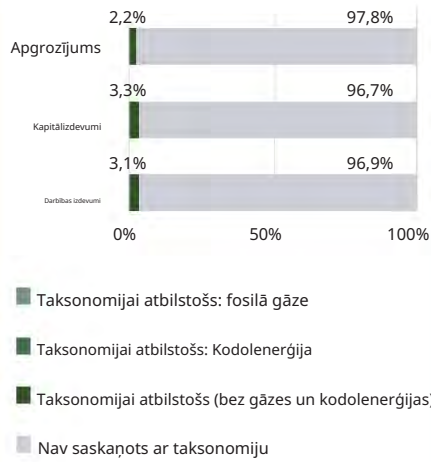
1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam ES taksonomijas mērķim — skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Zemāk redzamajās diagrammās zaļā krāsā ir attēlota to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.

1. Investīciju, tostarp valsts obligāciju*, taksonomijas saskaņošana



2. Investīciju taksonomijas saskaņošana, izņemot valsts obligācijas*



Šis grafiks atspoguļo 57,80% no kopējiem ieguldījumiem.

* Šo grafiku vajadzībām "valsts obligācijas" ietver visus valsts riska darījumus.

VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulas (ES) 2019/2088 atkārtotā pārskatīšanas un izstrādāšanas rezultāti (Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmā daļa) periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiro obligāciju fonds (turpinājums)

Atsauces periodā 42,20 % no fonda kopējiem ieguldījumiem tika turēti valsts parāda vērtspapīros. Šo riska darījumu taksonomijas saskaņošanu nevarēja noteikt ierobežotās datu pieejamības dēļ.

Fonda ieguldījumi pārskata periodā veicināja šādus ES Taksonomijas vides mērķi:

Vides mērķi	% no ieguldījumiem
Klimata pārmaiņu mazināšana	1,26%
Klimata pārmaiņu adaptācija	0,00%

Iepriekš tabulā sniegtajiem datiem nebija nepieciešama fonda auditora sniegta garantija vai trešās puses pārskatīšana. ES taksonomijas saskaņošanas novērtējums ir balstīts uz trešās puses pārdevēja datiem. Šo datu avots ir līdzvērtīgu un ziņoto datu kombinācija. Līdzvērtīgi dati, kas atbilst ES taksonomijas tehniskajiem kritērijiem, ģenerē atbilstības vai saskaņošanas rezultātu tiem uzņēmumiem, par kuriem mums nav ziņoto datu.

• Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un atbalsta darbībās?

Atsauces periodā Fonda ieguldījumi pārejas un atbalsta darbībās bija šādi:

	% no ieguldījumiem
Pārejas aktivitātes	0,06%
Veicinošas aktivitātes	0,79%

• Kā mainījās to investīciju procentuālā daļa, kas bija saskaņotas ar ES taksonomiju? salīdzināt ar iepriekšējiem atsauces periodiem?

Tā kā šis ir pirmais Fonda pārskata periods, salīdzinošie rādītāji nav sniegti.

Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Šī sadaļa neattiecas uz šo fondu, jo tas pārskata periodā nebija apņēmis turēt ilgtspējīgus ieguldījumus, tomēr noteikti ilgtspējīgi ieguldījumi var veidot daļu no fonda ieguldījumu portfeļa.

Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Šī sadaļa neattiecas uz šo fondu, jo tas pārskata periodā nebija apņēmis turēt ilgtspējīgus ieguldījumus, tomēr noteikti ilgtspējīgi ieguldījumi var veidot daļu no fonda ieguldījumu portfeļa.

Kādas investīcijas tika iekļautas sadaļā "Citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Ieguldījumi, kas iekļauti sadaļā "#2 Citi", ietvēra skaidru naudu un gandrīz skaidras naudas instrumentus, tomēr šādi ieguldījumi nepārsniedza 20 %. Šādi ieguldījumi tika izmantoti tikai ieguldījumu nolūkos, lai sasniegtu fonda (nevis ESG) ieguldījumu mērķi, likviditātes pārvaldības un/vai riska ierobežošanas nolūkos.

Neviena cita Fonda ieguldījuma vērtība netika novērtēta atbilstoši minimālajām vides vai sociālajām garantijām.

Ilgtspējīgs ieguldījumi ar vides mērķi, kas neņem vērā

ņemiet vērā kritērijus videi ilgtspējīgai ekonomikai aktivitātes saskaņā ar Regula (ES) 2020/852.



VI pielikums. Papildinformācija (nerevidēta), turpinājums

Regulu (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu periodiska atklāšana (turpinājums)

Eiro obligāciju fonds (turpinājums)



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Investīciju konsultants ir ieviesis iekšējās kvalitātes kontroles, piemēram, atbilstības noteikumu kodēšanu, lai nodrošinātu atbilstību fonda veicinātajām vides un sociālajām īpašībām. Investīciju konsultants regulāri pārskata fonda veicinātās vides un sociālās īpašības, lai pārliecinātos, ka tās joprojām ir atbilstošas fonda investīciju visumam.

Ja emitentiem tiek konstatētas potenciālas problēmas saistībā ar labu pārvaldību, emitenti tiek pārskatīti, lai pārliecinātos, ka, ja ieguldījumu konsultants piekrīt šim ārējam novērtējumam, ieguldījumu konsultants ir pārliecināts, ka emitents ir veicis korektīvus pasākumus vai veiks korektīvus pasākumus saprātīgā laika posmā, pamatojoties uz ieguldījumu konsultanta tiešo sadarbību ar emitentu. Ieguldījumu konsultants var arī izlemt samazināt risku, kas saistīts ar šādiem emitentiem.

Investīciju konsultantam ir jāievēro arī Akcionāru tiesību direktīvas II (SRD) prasības attiecībā uz akcionāru iesaisti. SRD mērķis ir stiprināt akcionāru pozīcijas, uzlabot pārredzamību un samazināt pārmērīgu risku uzņēmumos, kuru akcijas tiek tirgotas regulētos ES tirgos. Sīkāka informācija par investīciju konsultanta darbībām saskaņā ar SRD ir pieejama BlackRock tīmekļa vietnē.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Atsauces periodam indekss nav noteikts kā atsauces etalons Fonda veicināto vides vai sociālo raksturlielumu sasniegšanai, tāpēc šī sadaļa nav piemērojama.

Atsauce

kritēriji ir

mērīšanas indeksi
vai finanšu

produkts sasniedz vides
vai

sociālās īpašības, kuras tās
veicina.

• Kā atsauces etalons atšķiras no plaša tirgus indeksa?

Nav piemērojams.

• Kā šis finanšu produkts veicās attiecībā uz ilgtspējības rādītājiem, lai noteiktu atsauces etalona atbilstību veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem?

Nav piemērojams.

• Kā šis finanšu produkts darbojās, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Nav piemērojams.

• Kā šis finanšu produkts veicās, salīdzinot ar plašo tirgus indeksu?

Nav piemērojams.

Veidne periodiskai informācijas atklāšanai par finanšu produktiem, kas minēti 8. panta 1., 2. un 2.a punktā,
Regula (ES) 2019/2088 un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmā daļa

Produkta nosaukums: BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD SRI S-SERIES PAB 5% Juridiskās personas identifikators: 21380009N13WHRUQ1558
IEROBEŽOTS

VIDES UN/VAI SOCIĀLĀS RAKSTUROJUMS

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?



Jā



Nē

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%



saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES noteikumiem atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju Taksonomija



ekonomiskajās aktivitātēs, kas veic neatbilst vides ziņā ilgtspējīgas definīcijai saskaņā ar ES taksonomiju

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%



Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars tajā bija 56,8 %



ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas Taksonomija



ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija



ar sociālu mērķi



Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.

Ja vien nav norādīts citādi, visi faktiskie dati šajā periodiskajā ziņojumā ir izteikti kā ceturkšņa svētais vidējais rādītājs, pamatojoties uz pārvaldītajiem aktīviem (AUM).



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Finanšu produkts veicina vides un sociālās īpašības, novērtējot pamatā esošos ieguldījumus atbilstoši vides, sociālajiem un pārvaldības (ESG) kritērijiem, izmantojot ESG iekšējo patentēto metodoloģiju, un ieguldot emitentos, kas demonstrē labu vides un sociālo praksi, vienlaikus īstenojot stabilu korporatīvās pārvaldības praksi savā darbības nozarē.

Finanšu produkta mērķis ir uzlabot tā ESG profilu salīdzinājumā ar tā investīciju vidi.

Emitenta ESG sniegums tiek vērtēts, ņemot vērā vides, sociālo un pārvaldības faktoru kombināciju, kas ietver, bet neaprobežojas ar:

- Vides aizsardzība: energoefektivitāte, siltumnīcefekta gāzu emisiju samazināšana, atkritumu apstrāde

- Sociālie aspekti: cilvēktiesību un darba ņēmēju tiesību ievērošana, cilvēkresursu pārvaldība (darbinieku veselība un drošība, daudzveidība)

- Pārvaldība: direktoru padomes neatkarība, vadītāju atalgojums, mazākuma akcionāru tiesību ievērošana

Izslēgšanas kritēriji tiek piemēroti emitentiem, kas pārkāpj starptautiskās normas un konvencijas vai darbojas jutīgās nozarēs, kā noteikuši ārējie datu sniedzēji.

Turklāt ieguldījumu pārvaldnieks veicina labākus vides un sociālos rezultātus, sadarbojoties ar emitentiem un attiecīgā gadījumā izmantojot balsstiesības saskaņā ar pārvaldības politiku.

MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) indekss (Bloomberg: M1CXWSC indekss) ir noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Jautājumā "Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?" ir norādīti vides mērķi, kā arī sociālie mērķi, kuru sasniegšanu ir veicinājuši finanšu produkta ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Lai novērtētu finanšu produkta ilgtspējīga ieguldījuma mērķa sasniegšanu, tiek izmantoti šādi ilgtspējības rādītāji, kas balstās uz atsauces etalona ESG metodoloģiju:

- Finanšu produkta portfeļa procentuālā daļa, kas atbilst atsauces etalona uzņēmējdarbības iesaistes izslēgšanas kritērijiem: 100%

- Finanšu produkta aktīvu procentuālā daļa, uz kuru attiecas ESG analīze, pamatojoties uz indeksa sniedzēja ESG metodoloģiju: 100%

- Finanšu produkta portfeļa vidējais svērtais ESG rādītājs salīdzinājumā ar tā investīciju visuma vidējo svērto ESG rādītāju: 63,0 pret 54,6 (MSCI World (USD) NR)

- Finanšu produkta ekonomiskās iedarbības vidējā oglekļa pēda salīdzinājumā ar tā ieguldījumu visuma vidējo oglekļa pēdu: 10,1 pret 49,3 tCO₂eq/miljons € aktīvu vērtības.

- Finanšu produkta portfeļa procentuālā daļa, kas ieguldīta "ilgtspējīgos ieguldījumos", kā definēts SFDR regulas 2. panta 17. punktā: 56,8 %

...un salīdzināts uz iepriekšējās mēnešreizes?

Indikators	2022*	2023**	2024***	Komentārs
Finanšu produkta portfeļa procentuālā daļa, kas atbilst atsauces etalona uzņēmējdarbības iesaistes izslēgšanas kritērijiem	100%	100%	100%	Saskaņā ar finanšu produkta saistībām
Finanšu produkta aktīvu procentuālā daļa, uz kuru attiecas ESG analīze, pamatojoties uz indeksa sniedzēja ESG metodoloģiju	100%	100%	100%	Saskaņā ar finanšu produkta saistībām
Finanšu produkta portfeļa vidējais svērtais ESG rādītājs salīdzinājumā ar tā investīciju kopuma vidējo svērto ESG rādītāju	64,5 pret 56,0	63,9 pret 54,9	63,0 pret 54,6	Saskaņā ar finanšu produkta saistībām
Finanšu produkta ekonomiskās iedarbības vidējā oglekļa pēda salīdzinājumā ar tā ieguldījumu visuma vidējo oglekļa pēdu	20,7 pret 67,6	16,8 pret 59,3	10,1 pret 49,3	Saskaņā ar finanšu produkta saistībām
Finanšu produkta portfeļa procentuālā daļa, kas ieguldīta "ilgtspējīgos ieguldījumos", kā definēts SFDR regulas 2. panta 17. punkts	55,9%	57,6%	56,8%	Saskaņā ar finanšu produkta saistībām

*2022. gadā ziņotie skaitļi tika aprēķināti pārskata gada noslēguma datumā.

** 2023. gadā ziņotie skaitļi ir izteikti kā ceturkšņa svērtais vidējais rādītājs.

*** 2024. gadā ziņotie skaitļi ir izteikti kā ceturkšņa svērtais vidējais rādītājs, pamatojoties uz pārvaldītajiem aktīviem.

Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Finanšu produkta veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi ir finansēt uzņēmumus, kas ar saviem produktiem un pakalpojumiem, kā arī ilgtspējīgu praksi veicina vides un/vai sociālo mērķu sasniegšanu.

Sākot ar prospekta datumu, ieguldījumu pārvaldnieks ilgtspējīgu ieguldījumu noteikšanai izmanto BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) iekšējo metodoloģiju, kā definēts prospekta galvenajā daļā. Šāda metodoloģija ilgtspējīgu ieguldījumu definīcijā integrē vairākus kritērijus, kas tiek uzskatīti par galvenajām sastāvdaļām, lai uzņēmumu kvalificētu kā ilgtspējīgu. Šie kritēriji viens otru papildina. Praksē uzņēmumam ir jāatbilst vismaz vienam no tālāk aprakstītajiem kritērijiem, lai to varētu uzskatīt par tādu, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu:

1. Uzņēmums, kura saimnieciskā darbība atbilst ES taksonomijas mērķiem. Uzņēmums var tikt kvalificēts kā ilgtspējīgs ieguldījums, ja vairāk nekā 20% no tā ieņēmumiem atbilst ES taksonomijas mērķiem. Uzņēmums, kas atbilst ilgtspējīga ieguldījuma kritērijiem saskaņā ar šo kritēriju, var, piemēram, dot ieguldījumu šādu vides mērķu sasniegšanā: ilgtspējīga mežsaimniecība, vides atjaunošana, ilgtspējīga ražošana, atjaunojamā enerģija, ūdensapgāde, kanalizācija, atkritumu apsaimniekošana un sanācija, ilgtspējīgs transports, ilgtspējīgas ēkas, ilgtspējīga informācija un tehnoloģijas, zinātniskā pētniecība ilgtspējīgai attīstībai;

2. Uzņēmums, kura saimnieciskā darbība veicina viena vai vairāku Apvienoto Nāciju Organizācijas ilgtspējīgas attīstības mērķu (ANO IAM) sasniegšanu. Uzņēmums var tikt kvalificēts kā ilgtspējīgs ieguldījums, ja vairāk nekā 20% no tā ieņēmumiem atbilst IAM un mazāk nekā 20% no tā ieņēmumiem neatbilst ANO IAM. Uzņēmums, kas atbilst ilgtspējīga ieguldījuma kritērijiem, piemēram, var dot ieguldījumu šādu mērķu sasniegšanā:

a. Vides aizsardzība: ilgtspējīga lauksaimniecība, ilgtspējīga ūdens un sanitārijas apsaimniekošana, ilgtspējīga un moderna enerģija, ilgtspējīga ekonomikas izaugsme, ilgtspējīga infrastruktūra, ilgtspējīgas pilsētas, ilgtspējīgi patēriņa un ražošanas modeļi, cīņa pret klimata pārmaiņām, okeānu, jūru un jūras resursu saglabāšana un ilgtspējīga izmantošana, sauszemes ekosistēmu aizsardzība, atjaunošana un ilgtspējīga izmantošana, ilgtspējīga mežu apsaimniekošana, cīņa pret pārtuksnešošanu, zemes degradāciju un bioloģiskās daudzveidības samazināšanos;

b. Sociālie aspekti: nabadzības izskaušana, bada izskaušana, pārtikas nodrošinājums, veselīga dzīve un labklājība visos vecumos, iekļaujoša un vienlīdzīga kvalitatīva izglītība un mūžizglītības iespējas, dzimumu līdztiesība, sieviešu un meiteņu iespēju veicināšana, ūdens un sanitārijas pieejamība, piekļuve pieejamai, uzticamai un modernai enerģijai, iekļaujoša un ilgtspējīga ekonomikas izaugsme, pilnīga un produktīva nodarbinātība un pienācīgs darbs, noturīga infrastruktūra, iekļaujoša un ilgtspējīga industrializācija, samazināta nevienlīdzība, iekļaujošas, drošas un noturīgas pilsētas un cilvēku apmetnes, miermīlīgas un iekļaujošas sabiedrības, piekļuve tiesiskumam un efektīvām, atbildīgām un iekļaujošām iestādēm, globāla partnerība ilgtspējīgai attīstībai.

3. Uzņēmums, kas darbojas nozarē ar augstu SEG emisiju līmeni un pārveido savu uzņēmējdarbības modeli, lai tas atbilstu mērķim ierobežot globālo temperatūras pieaugumu zem 1,5 °C. Uzņēmums, kas atbilst ilgtspējīga ieguldījuma kritērijiem, izmantojot šo kritēriju, var, piemēram, veicināt šādu vides mērķu sasniegšanu: SEG emisiju samazināšana, cīņa pret klimata pārmaiņām;

4. Uzņēmums ar labāko vides vai sociālo praksi savā klasē, salīdzinot ar līdzīgiem uzņēmumiem attiecīgajā nozarē un ģeogrāfiskajā reģionā. E vai S labākā izpildītāja novērtējums ir balstīts uz BNPP AM ESG vērtēšanas metodoloģiju. Metodoloģija vērtē uzņēmumus un novērtē tos, salīdzinot ar līdzīgu grupu, kurā ietilpst uzņēmumi salīdzināmās nozarēs un ģeogrāfiskajos reģionos. Uzņēmums ar ieguldījuma vērtējumu virs 10 vides vai sociālajā pilārā tiek uzskatīts par labāko izpildītāju. Uzņēmums, kas atbilst ilgtspējīga ieguldījuma kritērijiem, piemēram, var dot ieguldījumu šādu mērķu sasniegšanā:

a. Vides aizsardzība: cīņa pret klimata pārmaiņām, vides risku pārvaldība, dabas resursu ilgtspējīga pārvaldība, atkritumu apsaimniekošana, ūdens resursu apsaimniekošana, SEG emisiju samazināšana, atjaunojamā enerģija, ilgtspējīga lauksaimniecība, zaļā infrastruktūra;

b. Sociālie aspekti: veselība un drošība, cilvēkkapitāla pārvaldība, laba ārējo ieinteresēto personu pārvaldība (piegādes ķēde, darbuzņēmēji, dati), sagatavotība uzņēmējdarbības ētikai, laba korporatīvā pārvaldība.

Zaļās obligācijas, sociālās obligācijas un ilgtspējības obligācijas, kas emitētas konkrētu vides un/vai sociālo projektu atbalstam, arī tiek kvalificētas kā ilgtspējīgi ieguldījumi, ja šie parāda vērtspapīri saņem Ilgtspējības centra ieguldījumu ieteikumu "POZITĪVS" vai "NEITRĀLS" pēc emitenta un pamatā esošā projekta novērtējuma, kas balstīts uz patentētu Zaļo/Sociālo/Ilgtpējības obligāciju novērtēšanas metodiku.

Uzņēmumi, kas identificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi, nedrīkst būtiski kaitēt citiem vides vai sociālajiem mērķiem (princips "Neradīt būtisku kaitējumu" jeb DNSH), un tiem jāievēro labas pārvaldības prakse. BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) izmanto savu patentēto metodiku, lai novērtētu visus uzņēmumus atbilstoši šīm prasībām.

Plašāka informācija par iekšējo metodoloģiju ir pieejama investīciju tīmekļa vietnē <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/14787511-CB33-49FC-B9B5-7E934948BE63>

Finanšu produkta ieguldījumu daļa, kas veicta saimnieciskajās darbībās un kas saskaņā ar SFDR kvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi, var veicināt vides mērķu sasniegšanu, kas definēti Taksonomijas regulā: klimata pārmaiņu mazināšana un pielāgošanās klimata pārmaiņām.

Cik vai ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica neradīja būtisku kaitējumu ieguldījumu mērķim? jebkāda vides aizsardzība

Ilgtpējīgiem ieguldījumiem, ko produkts daļēji paredz veikt, nevajadzētu būtiski kaitēt nevienam vides vai sociālajam mērķim (DNSH princips). Šajā sakarā ieguldījumu pārvaldnieks apņemas ņemt vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem, ņemot vērā negatīvās ietekmes rādītājus, kā definēti SFDR, un neieguldīt uzņēmumos, kas nepilda savas pamatsaistības saskaņā ar ESAO vadlīnijām un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Ieguldījumu pārvaldnieks nodrošina, ka visā ieguldījumu procesā finanšu produkta ilgtspējīgajos ieguldījumos tiek ņemti vērā galvenie negatīvās ietekmes rādītāji, ieguldījumu procesa ietvaros analizējot šos rādītājus attiecībā uz ilgtspējīgu ieguldījumu pilāriem, kas definēti BNP Paribas Asset Management globālajā ilgtspējības stratēģijā (GSS). Plašāku informāciju par GSS var atrast: Ilgtspējības dokumenti — BNPP AM korporatīvā angļu valoda (<https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents/>).

Attiecībā uz ilgtspējīgiem ieguldījumiem, ko finanšu produkts paredz veikt, tiek ņemta vērā šāda galvenā nelabvēlīgā ietekme uz ilgtspējību:

Korporatīvie obligātie rādītāji:

1. Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas
2. Oglekļa pēdas nospiedums
3. Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte
4. Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē
5. Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars
6. Enerģijas patēriņa intensitāte katrā klimata sektorā ar augstu ietekmi
7. Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības zinātnē jutīgās teritorijas

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākā investīciju lēmumu negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, anti-

korupcijas un pretkorupcijas kukuļdošanas jautājumi.

8. Emisijas ūdenī
9. Bīstamo atkritumu attiecība
10. ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi
11. ANO Globālo tiesību aktu ievērošanas uzraudzībai paredzētu procesu un atbilstības mehānismu trūkums
- Kompaktie principi un ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem
12. Nekoriģēta dzimumu darba samaksas atšķirība
13. Valdes dzimumu daudzveidība
14. Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājniņu minām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem) ieroči un bioloģiskie ieroči)

Uzņēmumu brīvprātīgie rādītāji:

Vide

4. Investīcijas uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām
- Sociālie
4. Piegādātāja rīcības kodeksa trūkums
9. Cilvēktiesību politikas trūkums

Suverēnais obligātais rādītājs: 15.

Siltumnīcefekta gāzu intensitāte

16. Investīciju saņēmējvalstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi

Sīkāku informāciju par to, kā tiek ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, var atrast BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SFDR informācijas atklāšanas paziņojumā: SFDR:

[Ar ilgtspējību saistīta informācija — BNP Paribas](#)

Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām ilgtspējīgai attīstībai? Daudznacionālie uzņēmumi un ANO Vadošie principi uzņēmējdarbībā un Cilvēktiesības? Sīkāka informācija:

Finanšu produkta ilgtspējīgie ieguldījumi neietver emitētus, kas pārkāpj vai riskē pārkāpt ANO Globālā līguma principus, ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošos principus par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām, tostarp principus un tiesības, kas izklāstītas astoņās pamatkonvencijās, kas noteiktas Starptautiskās Darba organizācijas deklarācijā par pamatprincipiem un tiesībām darbā un Starptautiskajā cilvēktiesību hartā. Šo novērtējumu veic BNPP AM Ilgtspējības centrs, pamatojoties uz iekšējo analīzi un ārējo ekspertu sniegto informāciju, kā arī konsultējoties ar BNP Paribas grupas KSA komandu.

ES taksonomijā ir noteikts princips “neradīt būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti Savienības kritēriji.

Princips “neradīt būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušās šī finanšu produkta daļas pamatā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šajā finanšu produktā tika ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem?

Produkts ņem vērā galvenos negatīvos efektus uz ilgtspējības faktoriem. Lai ieguldījumu pārvaldnieks varētu noteikt, kuri PAI tiek ņemti vērā un risināti vai mazināti, tiek izmantota ESG metodoloģija un atsauces etalona un/vai indeksa sniedzēja informācijas atklāšana.

Politikas satvars, lai analizētu, kā tiek ņemta vērā finanšu produkta galvenā negatīvā ietekme, galvenokārt balstās uz šādiem trim pīlāriem:

1. Iegultā izslēgšanas procesa analīze, kas vada investīciju stratēģiju, lai izslēgtu nozares un uzvedību, kas rada augstu negatīvas ietekmes risku, pārkāpjot starptautiskās normas un konvencijas, un emitendus, kas iesaistīti darbībās, kuras rada nepieņemamu risku sabiedrībai un/vai videi;
2. Kā ESG vērtējumi, kas tiek izmantoti visā investīciju procesā, savā metodoloģijā ietver galvenās negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem ņemšanu vērā un cik lielā mērā šie vērtējumi tiek izmantoti investīciju stratēģijā;
3. — Iesaistes un balsošanas politika, ja piemērojama.

Pārvaldības komanda regulāri identificē nelabvēlīgu ietekmi, veicot pastāvīgus pētījumus, sadarbojoties ar citiem ilgtermiņa investoriem un dialogu ar NVO un citiem ekspertiem. Emitentu iesaistīšanas mērķis ir mudināt viņus uzlabot savu vides, sociālo un pārvaldības praksi un tādējādi mazināt iespējamo negatīvo ietekmi. Balsošana uzņēmumu, kuros portfelis ir ieguldīts, gada kopsapulcēs ir vērsta uz labas pārvaldības veicināšanu un vides un sociālo jautājumu risināšanu.

Pamatojoties uz iepriekš minēto pieeju, finanšu produkts ņem vērā un risina vai mazina šādus galvenos nelabvēlīgos ilgtspējības aspektus:

Korporatīvie obligātie rādītāji:

1. Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas
2. Oglekļa pēdas nospiedums
3. Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte
4. Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē
5. Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars
6. Enerģijas patēriņa intensitāte katrā klimata sektorā ar augstu ietekmi
7. Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijas
8. Emisijas ūdenī
9. Bīstamo atkritumu attiecība
10. ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi
11. Procesu un atbilstības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālā līguma principiem un ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem
13. Valdes dzimumu daudzveidība
14. Saskaņā ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīcijai, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)

Uzņēmumu brīvprātīgie rādītāji:

Vide

4. Investīcijas uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām

Sociālie

4. Piegādātāja rīcības kodeksa trūkums
9. Cilvēktiesību politikas trūkums

Sīkāku informāciju par to, kā BNPP AM ņem vērā ieguldījumu lēmumu galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem, pienācīgi ņemot vērā savu darbību apjomu, raksturu un mērogu, kā arī pārvaldīto finanšu produktu veidus, var atrast BNPP AM SFDR informācijas atklāšanas paziņojumā: ilgtspējības riska integrācija un galvenās negatīvās ietekmes apsvērumi SFDR: Ar ilgtspējību saistītā informācijas atklāšana - BNP Paribas.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no ieguldījumiem finanšu produkts pārskata periodā, kas ir: no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrī

Lielākās investīcijas**	Sektors	% Aktīvi* Valsts**
NVIDIA CORP	Informācijas tehnoloģijas	3,62% Amerikas Savienotās Valstis
TEXAS INSTRUMENT INC	Informācijas tehnoloģijas	1,69% Amerikas Savienotās Valstis
MICROSOFT CORP	Informācijas tehnoloģijas	1,26% Amerikas Savienotās Valstis
TESLA INC	Patērētāju izvēles preces	1,25% Amerikas Savienotās Valstis
ASML HOLDING NV	Informācijas tehnoloģijas	1,13% Nīderlande
INTUIT INC	Informācijas tehnoloģijas	1,06% Amerikas Savienotās Valstis
NXP SEMICONDUCTORS NV	Informācijas tehnoloģijas	1,02% Nīderlande
S&P GLOBAL INC	Finanšu dati	0,98% Amerikas Savienotās Valstis
HOME DEPOT INC	Patērētāju izvēles preces	0,94% Amerikas Savienotās Valstis
LAM pētniecības korporācija	Informācijas tehnoloģijas	0,92% Amerikas Savienotās Valstis
MARSH & MCLENNAN INC	Finanšu dati	0,88% Amerikas Savienotās Valstis
AUTODESK INC.	Informācijas tehnoloģijas	0,83% Amerikas Savienotās Valstis
DANAHER CORP	Veselības aprūpe	0,83% Amerikas Savienotās Valstis
FISERV INC	Finanšu dati	0,81% Amerikas Savienotās Valstis
ILLINOIS TOOL INC	Rūpniecība	0,80% Amerikas Savienotās Valstis

Datu avots: BNP Paribas Asset Management, izteikts kā ceturkšņa svētais vidējais rādītājs, pamatojoties uz pārvaldītajiem aktīviem. Lielākās investīcijas ir balstītas uz oficiālajiem grāmatvedības datiem un ir balstītas uz darījuma datumu. * Jebkuras procentuālās atšķirības ar finanšu pārskatu portfeļiem rodas noapaļošanas starpības dēļ. **Jebkādas atšķirības ar iepriekš minētajiem portfeļa pārskatiem rodas no dažādu datu avotu izmantošanas.**



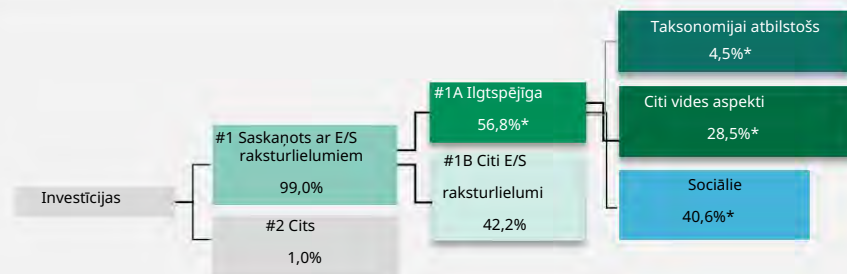
Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta daļu no ieguldījumiem konkrēti aktīvi.

- ☒ Kāds bija aktīvu sadalījums?
Finanšu produkta ieguldījumu daļa, kas izmantota, lai sasniegtu veicinātos vides vai sociālos raksturlielumus saskaņā ar finanšu produkta ieguldījumu stratēģijas saistošajiem elementiem, ir 99,0 %.

Finanšu produkta ilgtspējīgo ieguldījumu īpatsvars ir 56,8%.

Atlikušā ieguldījumu daļa galvenokārt tiek izmantota, kā aprakstīts jautājumā: “Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā “citas”, kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?”



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas izmantoti mērķa sasniegšanai finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

-Apakš kategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociāli ilgtspējīgus ieguldījumus.

-1.B apakš kategorija "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

*Portfeļa vērtspapīrs, kas klasificēts kā ilgtspējīgs ieguldījums, ņemot vērā visas tā darbības, var veicināt gan sociālā mērķa, gan vides mērķa sasniegšanu (saskaņā ar ES taksonomiju vai nesaskaņā ar to), un norādītie skaitļi to ņem vērā. Tomēr viens un tas pats emitents ilgtspējīgu ieguldījumu kategorijā var tikt atzīts tikai vienu reizi (#1A Ilgtspējīgs).

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektori	% Aktīvs
Finanšu dati	20,10%
Informācijas tehnoloģijas	19,12%
Rūpniecība	16,11%
Veselības aprūpe	15,34%
Patērētāju izvēles preces	8,07%
Patēriņa preces	5,63%
Sakaru pakalpojumi	4,42%
Nekustamais īpašums	4,30%
Materiāli	3,94%
Komunālie pakalpojumi	2,85%
Skaidrā nauda	0,11%

Datu avots: BNP Paribas Asset Management, izteikts kā ceturkšņa svētais vidējais rādītājs, pamatojoties uz pārvaldītajiem aktīviem. Lielākās investīcijas ir balstītas uz oficiālajiem grāmatvedības datiem un ir balstītas uz darījuma datumu.



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Finanšu produkts neparedzēja saistības attiecībā uz minimālo ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvaru ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām ES taksonomijas izpratnē, taču tas tika darīts.

Saskaņā ar pieejamajiem datiem, divās tālāk redzamajās diagrammās ir parādīts, cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi ir saskaņoti ar ES taksonomiju un veicina klimata pārmaiņu mazināšanas un pielāgošanās vides mērķu sasniegšanu.

Pārvaldes sabiedrība izmanto trešo pušu pakalpojumu sniedzēju datus, lai novērtētu to ieguldījumu īpatsvaru, kas atbilst ES taksonomijai. Pakalpojumu sniedzēji apkopo uzņēmumu pašu ziņotos saskaņošanas KPI un var izmantot līdzvērtīgu informāciju, ja tā nav viegli pieejama publiski pieejamās informācijās. Plašāku informāciju par BNPP AM, metodoloģiju un izmantotajiem pakalpojumu sniedzējiem var atrast šeit: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/0EE37EC2-8612-48A5-8AA1-D5C09CCB58>

Pārvaldes sabiedrība uzlabo savas datu vākšanas sistēmas saskaņā ar ES taksonomiju, lai nodrošinātu publicētās ilgtspējības informācijas precizitāti un atbilstību saskaņā ar Eiropas taksonomijas regulu. Attiecīgi var tikt veikti turpmāki prospekta atjauninājumi un saistību saskaņošana ar ES taksonomiju.

Ekonomiskās darbības, kas nav atzītas ES taksonomijā, ne vienmēr ir kaitīgas videi vai neilgtspējīgas. Turklāt ne visas darbības, kas var sniegt būtisku ieguldījumu vides un sociālo mērķu sasniegšanā, vēl ir integrētas ES taksonomijā.

Šo ieguldījumu atbilstība prasībām, kas noteiktas Regulas (ES) Nr. 1272/2013 3. pantā. 2020/852 (Taksonomijas regula) nav bijusi pakļauta auditora sniegtai apliecinājuma pārbaudei vai trešās personas pārskatīšanai.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai?

☐ Yes:

☐ In fossil gas ☐ In nuclear energy

☒ No:

Lai atbilstu ES

taksonomijai, fosilās
gāzes kritēriji ietver
emisiju
ierobežojumus un
pāreju uz pilnībā
atjaunojamu
enerģiju vai mazoglekļa
degvielu līdz 2035.
gada beigām.

Kodolenerģijas
kritēriji ietver
visaptverošu drošību
un atkritumu
apsaimniekošanu.

pārvaldības
noteikumi.

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam ES taksonomijas mērķim — skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.



ir ilgtspējīgi

ieguldījumi ar vides mērķi, kuros netiek ņemti

vērā vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību

kritēriji

saskaņā ar Regulu (ES) 2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi, kas nav saskaņoti ar Eiropas taksonomijas regulu, īpatsvars ir 28,5 %.

Pārvaldes sabiedrība uzlabo savas datu vākšanas sistēmas saskaņā ar ES taksonomiju, lai nodrošinātu publicētās ilgtspējības informācijas precizitāti un atbilstību saskaņā ar Eiropas taksonomijas regulu. Tikmēr finanšu produkts ieguldīs ilgtspējīgos ieguldījumos, kuru vides mērķis neatbilst ES taksonomijai.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgas investīcijas veido 40,6 % no finanšu produkta.



Kādi ieguldījumi tika iekļauti kategorijā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Atlikušo ieguldījumu daļu var veidot:

- Aktīvu īpatsvars, kas netiek izmantots, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības. Šie aktīvi tiek izmantoti ieguldījumu nolūkos vai

- Instrumenti, kurus galvenokārt izmanto likviditātes, efektīvas portfeļa pārvaldības un/vai riska ierobežošanas nolūkos, jo īpaši skaidra nauda, noguldījumi un atvasinātie finanšu instrumenti

Jebkurā gadījumā ieguldījumu pārvaldnieks nodrošinās, ka šie ieguldījumi tiek veikti, vienlaikus saglabājot finanšu produkta ESG profila uzlabošanu. Turklāt šie ieguldījumi tiek veikti saskaņā ar mūsu iekšējiem procesiem, tostarp šādiem minimālajiem vides vai sociālajiem aizsardzības pasākumiem:

- Riska pārvaldības politika. Riska pārvaldības politika ietver procedūras, kas nepieciešamas, lai pārvaldības sabiedrība varētu novērtēt katra pārvaldītā finanšu produkta pakļautību tirgus, likviditātes, ilgtspējības un darījuma partnera riskiem.

- Atbildīgās uzņēmējdarbības (RBC) politika, attiecīgā gadījumā, izslēdzot uzņēmumus, kas iesaistīti strīdos sliktas prakses dēļ cilvēktiesību un darba tiesību, vides un korupcijas jomā, kā arī uzņēmumus, kas darbojas jutīgās nozarēs (tabaka, ogļu, pretrunīgi vērtētu ieroču, azbesta u. c.), jo tiek uzskatīts, ka šie uzņēmumi pārkāpj starptautiskās normas vai rada nepieņemamu kaitējumu sabiedrībai un/vai videi.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

- Finanšu produktam ir jāatbilst atsauces etalonam, kas noteikts uzņēmējdarbības iesaistē, un strīdi par izslēgšanas kritērijiem.

- Finanšu produktam vismaz 90% no tā ieguldījumu stratēģijas pamatā esošajiem vērtspapīriem ir jāaptver ESG analīze, kuras pamatā ir indeksa sniedzēja metodoloģija.

- Finanšu produkta mērķis ir iekļaut vērtspapīrus ar augstākajiem ESG reitingiem, kas veido 25% no tirgus kapitalizācijas katrā investīciju visuma nozarē un reģionā, kā definēts Prospektā.

- Finanšu produkta ieguldījumu stratēģijas portfeļa vidējai svērtajai oglekļa pēdai jābūt vismaz par 50 % zemākai nekā tā ieguldījumu visuma vidējai svērtajai oglekļa pēdai.

- Finanšu produktu ieguldījumu stratēģijas portfelim ir jāsasniedz vismaz 7 % gada dekarbonizācijas mērķis.

- Finanšu produktam vismaz 40% no saviem aktīviem jāiegulda "ilgtspējīgos ieguldījumus", kā definēts SFDR 2. panta 17. punktā. Kritēriji, lai ieguldījumu kvalificētu kā "ilgtspējīgu ieguldījumu", ir norādīti iepriekš minētajā jautājumā "Kādi ir ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, ko finanšu produkts daļēji paredz veikt, un vai ilgtspējīgie ieguldījumi veicina šādu mērķu sasniegšanu", un kvantitatīvie un kvalitatīvie sliekšņi ir minēti prospekta galvenajā daļā.

Nav garantijas, ka jebkurā brīdī tiks piemērots ārpusfinansiāls filtrs vai kritēriji. Piemēram, un ne tikai, starp divām indeksu pārstrukturēšanām, ja uzņēmums vairs neatbilst ESG kritērijiem, tas var tikt izslēgts tikai nākamās pārstrukturēšanas laikā saskaņā ar indeksa sniedzēja noteikumiem.

Turklāt pārvaldības sabiedrība ir ieviesusi balsošanas un iesaistes politiku. Vairāki saistību piemēri ir sīki aprakstīti Ilgtspējības ziņojuma balsošanas un saistību sadaļā. Šie dokumenti ir pieejami, izmantojot šo saiti: Ilgtspējība - BNPP AM Luxembourg privātais investors





Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped (NTR) indekss (Bloomberg: M1CXWSC indekss) ir noteikts kā atsauces etalons, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Atsauces kritērija aprēķināšanas metodoloģiju var atrast vietnē: www.msci.com.

Kā atsauces kritērijs atšķiras no _____ a plašais tirgus indekss?

Atsauces etalons savā aktīvu sadales metodoloģijā ietver vides vai sociālos kritērijus, savukārt attiecīgais plašais tirgus indekss to nedara un parasti ir svērts atbilstoši tirgus kapitalizācijai.

Kā šis finanšu produkts veicās attiecībā uz ilgtspējības rādītājiem, kas noteica atsauces etalona atbilstību veicinātajām sociālajām īpašībām?

vides vai

Finanšu produkta indeksa rakstura dēļ tā ilgtspējības rādītāji ir tieši saistīti ar izsekotā indeksa rādītājiem. Līdz ar to finanšu produkta sniegums attiecībā uz ilgtspējības rādītājiem, kas atspoguļo atsauces etalona atbilstību veicinātajām vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ir atklāts iepriekš jautājumā "Kā tika izpildīti ilgtspējības rādītāji?".

Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar etalonu? _____ atsauce

Ņemot vērā finanšu produkta indeksa raksturu un tā ieguldījumu mērķi atkārtot atsauces etalona sniegumu, vienlaikus saglabājot izsekošanas kļūdu starp finanšu produktu un indeksu zem 1%, finanšu produkta un atsauces etalona sniegums ir ļoti līdzīgs.

Kā šis finanšu produkts veicās, salīdzinot ar plašo tirgus indeksu?

	Oglekļa pēda (tCO ₂ ekv./EV) 10,1	ESG vērtējums ²
Finanšu produkts		63,0
Plašais tirgus indekss ³	49,3	54,6

(1) Oglekļa pēda ir katras oglekļa emisijas summa, dalīta ar tās vienkāršoto uzņēmuma vērtību un reizināta ar svaru portfeli. Oglekļa emisijas atspoguļo uzņēmuma 1. jomas (tiešās emisijas no iekārtām) un 2. jomas (netiešās emisijas, kas saistītas ar uzņēmuma enerģijas patēriņu) emisiju summu. Vienkāršotā uzņēmuma vērtība mēra kopējo vērtību un tiek aprēķināta kā tirgus kapitalizācijas un kopējā parāda summa. Pēda tiek izteikta CO₂ ekvivalenta tonnās uz miljonu eiro no uzņēmuma vērtības.

(2) Avots: BNP Paribas Asset Management. Lai noteiktu un īstenotu ieguldījumu stratēģijas ārpusfinanšu mērķus, var tikt izmantots cits ārpusfinanšu datu (piemēram, ESG vērtējums, oglekļa pēdas nospiedums) sniedzējs, kā arī nedaudz atšķirīgs sākotnējais ieguldījumu visums. Datu pieejamības nolūkos attiecībā uz šo periodisko pārskatu sniegtie skaitļi ir balstīti uz BNP Paribas Asset Management datiem un, iespējams, precīzi neatspoguļo šos mērķus.

(3) MSCI Pasaules (USD) NR

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 vārds:	Comgest Growth Europe	Juridiskās personas identifikators:	635400JYB1RHBTRDH390
	Vides un/vai sociālās īpašības			
Ilgtspējīgas investīcijas nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo	Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?			
	 Jā		 Nē	
	Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķis: ____%		Tā veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības un Lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 31,73 %	
ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu . Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. saimnieciskās aktivitātes. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.	saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES noteikumiem atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju Taksonomija		ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas	
	ekonomiskajās aktivitātēs, kas veic neatbilst vides ziņā ilgtspējīgas definīcijai saskaņā ar ES taksonomiju		ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES direktīvām netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija ar sociālu mērķi	
	Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ____%		Tā veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus	



Ilgtspējības rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Fonda veicinātās vides un/vai sociālās īpašības tika sasniegtas, mērķējot uz uzņēmumiem ar pozitīvu kopējo ESG kvalitāti un ieguldot tajos.

Lai palīdzētu atlasīt uzņēmumus ar pozitīvu kopējo ESG kvalitāti, ieguldījumu pārvaldnieks veica tirgus ESG pārskatu, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus ar sliktākajām ESG akreditācijām no fonda investīciju tirgus. Tā rezultātā investīciju tirgus samazinājās vismaz par 20%. ESG pārskats tika piemērots vismaz 90% fonda investīciju uzņēmumu.

Turklāt visā periodā ieguldījumu pārvaldnieks piemēroja arī izslēgšanas politiku, lai izslēgtu ieguldījumus uzņēmumos ar negatīvām sociālām un vides īpašībām, kā noteikts fonda pirmslīguma informācijas atklāšanā.

Attiecībā uz Fonda turētajiem ilgtspējīgajiem ieguldījumiem, lūdzu, skatiet tālāk sniegto vides mērķu sarakstu (izklāstīts Regulas (ES) 202/852 9. pantā) un sociālo mērķu sarakstu, kuru sasniegšanā Fonda ilgtspējīgie ieguldījumi ir devuši ieguldījumu:

1. Vides mērķi:

Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos, kas veicināja klimata pārmaiņu mazināšanas mērķa sasniegšanu vides jomā.

2. Sociālie mērķi:

Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos ar sociāliem mērķiem, kas veicināja šādu mērķu sasniegšanu:

- (i) atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana gala lietotājiem; un
- (ii) iekļaujošas un ilgtspējīgas kopienas un sabiedrības.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Līdz 2024. gada decembra beigām Fonds bija sasniedzis veicinātos vides un sociālos raksturlielumus, tostarp:

- (i) vismaz 90 % no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem ESG vērtējums ir iekļauts Investīciju pārvaldnieka novērtēto 80 % labāko uzņēmumu sarakstā;
- (ii) neviens no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem nebija iesaistīts izslēgtās darbībās; un
- (iii) 31,73 % aktīvu, pēc ieguldījumu pārvaldnieka domām, kvalificējās kā ilgtspējīgi investīcijas.

	...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?																			
	<table><tr><th>Ilgtermiņspējības rādītāji</th><th>Dati uz gada beigām 2024. gada decembris</th><th>Dati uz gada beigām 2023. gada decembris</th><th>Dati uz gada beigām 2022. gada decembris</th></tr><tr><td>Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kuru ESG vērtējums ir iekļauts investīciju pārvaldnieka novērtēto 80 % labāko uzņēmumu sarakstā.</td><td>Vismaz 90% no Fonda ieguldījumu saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums ir starp 80% labākajiem uzņēmumiem, ko novērtējusi Investīcijas Vadītājs.</td><td>Vismaz 90% no Fonda investīciju saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums Investīciju centra novērtēto 80 % labāko uzņēmumu vidū. Vadītājs.</td><td>Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmējs uzņēmumiem bija ESG vērtējums starp 80 % no investīciju pārvaldnieka novērtētajiem uzņēmumiem.</td></tr><tr><td>Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kas bija iesaistīti izslēgtajās darbībās.</td><td>Neviens</td><td>Neviens</td><td>Neviens</td></tr><tr><td>Aktīvu procentuālā daļa, kas, pēc ieguldījumu pārvaldnieka domām, kvalificējas kā ilgtermiņspējīgi ieguldījumi.</td><td>31,73%</td><td>34,40%</td><td>33,05%</td></tr></table>				Ilgtermiņspējības rādītāji	Dati uz gada beigām 2024. gada decembris	Dati uz gada beigām 2023. gada decembris	Dati uz gada beigām 2022. gada decembris	Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kuru ESG vērtējums ir iekļauts investīciju pārvaldnieka novērtēto 80 % labāko uzņēmumu sarakstā.	Vismaz 90% no Fonda ieguldījumu saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums ir starp 80% labākajiem uzņēmumiem, ko novērtējusi Investīcijas Vadītājs.	Vismaz 90% no Fonda investīciju saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums Investīciju centra novērtēto 80 % labāko uzņēmumu vidū. Vadītājs.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmējs uzņēmumiem bija ESG vērtējums starp 80 % no investīciju pārvaldnieka novērtētajiem uzņēmumiem.	Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kas bija iesaistīti izslēgtajās darbībās.	Neviens	Neviens	Neviens	Aktīvu procentuālā daļa, kas, pēc ieguldījumu pārvaldnieka domām, kvalificējas kā ilgtermiņspējīgi ieguldījumi.	31,73%	34,40%	33,05%
Ilgtermiņspējības rādītāji	Dati uz gada beigām 2024. gada decembris	Dati uz gada beigām 2023. gada decembris	Dati uz gada beigām 2022. gada decembris																	
Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kuru ESG vērtējums ir iekļauts investīciju pārvaldnieka novērtēto 80 % labāko uzņēmumu sarakstā.	Vismaz 90% no Fonda ieguldījumu saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums ir starp 80% labākajiem uzņēmumiem, ko novērtējusi Investīcijas Vadītājs.	Vismaz 90% no Fonda investīciju saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums Investīciju centra novērtēto 80 % labāko uzņēmumu vidū. Vadītājs.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmējs uzņēmumiem bija ESG vērtējums starp 80 % no investīciju pārvaldnieka novērtētajiem uzņēmumiem.																	
Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kas bija iesaistīti izslēgtajās darbībās.	Neviens	Neviens	Neviens																	
Aktīvu procentuālā daļa, kas, pēc ieguldījumu pārvaldnieka domām, kvalificējas kā ilgtermiņspējīgi ieguldījumi.	31,73%	34,40%	33,05%																	
	Kādi bija ilgtermiņspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtermiņspējīgais ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?																			
	Fonds ieguldīja 31,73 % no saviem aktīviem ilgtermiņspējīgos ieguldījumos, kas veicināja iepriekš minēto vides mērķu un sociālo mērķu sasniegšanu. Apraksts par to, kā ilgtermiņspējīgi ieguldījumi veicināja ilgtermiņspējīgu ieguldījumu mērķa sasniegšanu Ilgtermiņspējīgu ieguldījumu ieguldījumu iepriekš uzskaitīto vides un/vai sociālo mērķu sasniegšanā ieguldījumu pārvaldnieks mērīja, izmantojot patentētu analīzi.¹ Sociālo mērķu sasniegšanai: - vismaz 25 % no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem rodas no uzņēmējdarbības, kas veicina vienu vai vairākus Apvienoto Nāciju Organizācijas ilgtermiņspējīgas attīstības mērķu (IAM Nr. 1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11 un 12) sasniegšanu.																			

¹ Metodoloģija kvalificētu investīciju saņēmēju uzņēmumu atzīšanai par ilgtermiņspējīgiem ieguldījumiem mainījās, sākot ar fonda prospekta atjauninājumu 2024. gada 4. jūnijā. 2024. gada 31. decembra ziņojumos norādītā procentuālā daļa, izmantojot atjaunināto metodiku.

	Vides mērķu sasniegšanai: - vismaz 5% no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem ir gūti no taksonomijai atbilstošām darbībām. ("Taksonomijai atbilstoši ieņēmumi") vai, izmantojot taksonomijas būtiskā ieguldījuma kritērijus, tiek lēsts kā iegūts no darbībām, kas būtiski veicina taksonomijā noteikta vides mērķa sasniegšanu ("Būtiska ieguldījuma ieņēmumi"); vai - tiek ziņots, ka vismaz 10 % no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma kapitālieguldījumiem ir saistīti ar taksonomijas darbībām vai, izmantojot taksonomijas būtiskā ieguldījuma kritērijus, tiek lēsts, ka tie ir saistīti ar darbībām, kas būtiski veicina taksonomijas vides mērķu sasniegšanu ("Būtiski ieguldījumi"). Kapitālizdevumu ieguldījums); vai - taksonomijai atbilstošo kapitālizdevumu procentuālā daļa, dalīta ar taksonomijai atbilstošo procentuālo daļu Ieņēmumi vai būtiskais ieguldījums Kapitālieguldījumi, dalīti ar būtiskā ieguldījuma procentuālo daļu Ieņēmumi ir lielāki par 1; vai - Zinātnē balstīto mērķu grupa (Science Based Targets) ir apstiprinājusi ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma īstermiņa klimata mērķus. iniciatīva (SBTi).
Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir visnozīmīgākās negatīvās ietekmes investīciju lēmumi par ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.	Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim? Tika veikts novērtējums, lai nodrošinātu, ka ieguldījumi, kas atzīti par tādiem, kas veicina viena vai vairāku iepriekš minēto vides un/vai sociālo mērķu sasniegšanu, būtiski nekaitē nevienam no šiem mērķiem. Tas tika paveikts, novērtējot un uzraugot 14 obligātos galvenos negatīvās ietekmes rādītājus un attiecīgos izvēles rādītājus, kas minēti SFDR Deleģētās regulas (ES 2022/1288) 1. pielikumā, un cenšoties nodrošināt, lai šādi ieguldījumi atbilstu ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

	Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?		
			Investīciju pārvaldnieks ilgtspējīgu ieguldījumu ESG novērtējuma ietvaros ir pārskatījis 14 obligātos galvenos negatīvās ietekmes rādītājus un attiecīgos izvēles rādītājus. Investīciju pārvaldnieks izmantoja ārējos datus, ja tādi bija pieejami, un, ja kvantitatīvie dati nebija pieejami, palāvās arī uz kvalitatīvu novērtējumu, izmantojot informāciju tieši no uzņēmuma vai savu pētījumu. Investīciju pārvaldnieka veiktais novērtējums bija vērsts uz tiem PAI, kas ir būtiski atkarībā no sektora, kurā darbojas investīciju saņēmēji. Investīciju saņēmējiem, kas darbojas sektoros, kuriem ir ierobežota ietekme uz vienu vai vairākiem PAI rādītājiem, tika sniegts īss secinājums, lai paskaidrotu, ka, ņemot vērā sektoru, kurā darbojas uzņēmumi, šiem rādītājiem nav būtiska kaitējuma. Attiecībā uz PAI, kas bija būtiski nozarēm, kurās darbojas investīciju saņēmēju uzņēmumi, tika veikts detalizēts novērtējums, lai noteiktu, vai uzņēmumi nodara būtisku kaitējumu. Ja nebija konkrētu datu par attiecīgo PAI, būtiska kaitējuma novērtēšanai tika izmantoti citi faktori (piemēram, ja nebija datu par bīstamajiem atkritumiem, investīciju pārvaldnieks novērtēja, vai uzņēmums darbojas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgā teritorijā un vai tas ir saistīts ar strīdu).
		Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija:	
			Investīciju pārvaldnieks arī novērtēja uzņēmumu atbilstību ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadlīnijām uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā (“Vadlīnijas un principi”), uzturējot visus ziņotos globālo normu pārkāpumus (šo novērtējumu aptver PAI 10) un novērtējot, vai uzņēmumi, kuros investē, ir ieviesuši procesus un atbilstības mehānismus, lai palīdzētu ievērot vadlīnijas un principus (šo novērtējumu aptver PAI 11).
		ES taksonomijā ir noteikts princips “neradīt būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti Savienības kritēriji. Princips “neradīt būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušās šī finanšu produkta daļas pamatā esošajos ieguldījumos Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā. Jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.	



Kā šajā finanšu produktā tika ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem?

Fonds ņēma vērā galvenās nelabvēlīgās ietekmes ("PAI") uz ilgtspējības faktoriem, novērtējot un uzraugot 14 obligātos galvenās nelabvēlīgās ietekmes rādītājus (PAI), kas minēti Deleģētās regulas (ES) 2022/1288 1. pielikumā. Investīciju pārvaldnieks izmantoja ārējos datus, ja tādi bija pieejami, un paļāvās uz informāciju tieši no uzņēmuma vai saviem pētījumiem un zināšanām attiecīgajā nozarē vai sektorā, lai novērtētu 14 obligātos galvenās nelabvēlīgās ietekmes.

Investīciju pārvaldnieks ir pārskatījis un apsvēris 14 obligātos PAI rādītājus, identificējot konkrētas problēmas vairākiem no tiem:

- PAI 1 līdz 6 "Siltumnīcefekta gāzu emisijas": Galvenie emitētāji portfelī ir uzņēmumi, kas darbojas nozarēs ar augstu emisiju līmeni, kur emisijas ir neatņemama to darbības sastāvdaļa. Investīciju pārvaldnieks ir uzsācis dialogu ar dažiem no uzņēmumiem ar visaugstāko emisiju līmeni un ir saņēmis pozitīvas atsauksmes par viņu apņemšanos samazināt emisijas. Jāatzīmē, ka Linde un Air Liquide ir izstrādājušas skaidras stratēģijas un rīcības plānus savu energoresursu struktūras dekarbonizācijai ar pārredzamiem mērķiem, tostarp līgumu līmenī ar piegādātājiem. Turklāt Linde ir ieviesusi investīciju plānu (kapitālieguldījumus), kura mērķis ir atbalstīt daudzus klientus viņu darbības dekarbonizācijā.
- 7. pamatiniciāli "Bioloģiskā daudzveidība", 8. "Ūdens" un 9. "Atkritumi": Galvenā problēma ir datu kvalitāte. Investīciju pārvaldnieks turpinās sadarboties ar savu datu sniedzēju, kā arī ar portfeļa uzņēmumiem, lai uzlabotu pārredzamību un pārskatu sniegšanas kvalitāti. Jo īpaši attiecībā uz 9. pamatiniciālu "Atkritumi" investīciju pārvaldnieks ir uzsācis dialogu ar diviem galvenajiem ieguldītājiem.
- PAI 12 "Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība": Investīciju pārvaldnieks ir novērojis šī rādītāja seguma līmeņa uzlabojumu, kā arī nelielu dzimumu atalgojuma atšķirības samazinājumu. Investīciju pārvaldnieks turpinās dialogu ar portfeļa uzņēmumiem par šo tēmu, kad tas būs nepieciešams.
- PAI 13 "Dzimumu daudzveidība valdē": Kopējais procentuālais rādītājs ir diezgan apmierinošs, pārsniedzot 40%, lai gan tas joprojām ir zem 50% sliekšņa. Dialoga ar portfeļa uzņēmumiem ietvaros investīciju pārvaldnieks turpinās risināt ar daudzveidību un iekļaušanu saistītus jautājumus, mudinot uzņēmumus iecelt vairāk sievietes savās direktoru padomēs.

Pēc PAI pārskatīšanas ieguldījumu pārvaldnieks turpinās tos uzraudzīt un veiks iesaistes darbības, kad tas tiks uzskatīts par nepieciešamu.

Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts ieguldījumi, kas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, kas ir:

Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu procentuālā daļa	Valsts
Novo Nordisk A/S B klase	Veselības aprūpe	8.04	Dānija
ASML Holding NV	Informācijas tehnoloģijas	7.82	Nīderlande
EssilorLuxottica SA	Veselības aprūpe	5.04	Francija
Experian PLC	Rūpniecība	3,96	Apvienotā Karaliste
Accenture Plc A klase	Informācijas tehnoloģijas	3,93	Īrija
Alcon AG	Veselības aprūpe	3.88	Šveice
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Patērētāju izvēles preces	3.57	Francija
Straumann Holding AG	Veselības aprūpe	3.34	Šveice
Dassault Systemes SE	Informācijas tehnoloģijas	2,97	Francija
Schneider Electric SE	Rūpniecība	2,89	Francija
Industria de Diseno Textil, SA	Patērētāju izvēles preces	2.81	Spānija
Linde plc	Materiāli	2.80	Apvienotā Karaliste

Lielākās investīcijas veido lielāko investīciju daļu aptvertajā periodā, kas aprēķinātas atbilstošos intervālos, lai tās būtu reprezentatīvas attiecībā uz šo periodu.

Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Ilgtpējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 31,73 %, un tajā bija iekļauti 14,19 % ilgtspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi un 17,54 % ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi. Lūdzu, skatiet tālāk sniegto sadalījumu:

Ilgtpējīgu ieguldījumu īpatsvara sadalījums pa katru no vides mērķiem, kas noteikti Regulas (ES) 2020/852 9. pantā, kuru sasniegšanā šie ieguldījumi ir devuši ieguldījumu	
Vides mērķis	% no aktīviem
Klimata pārmaiņu mazināšana	17,54%

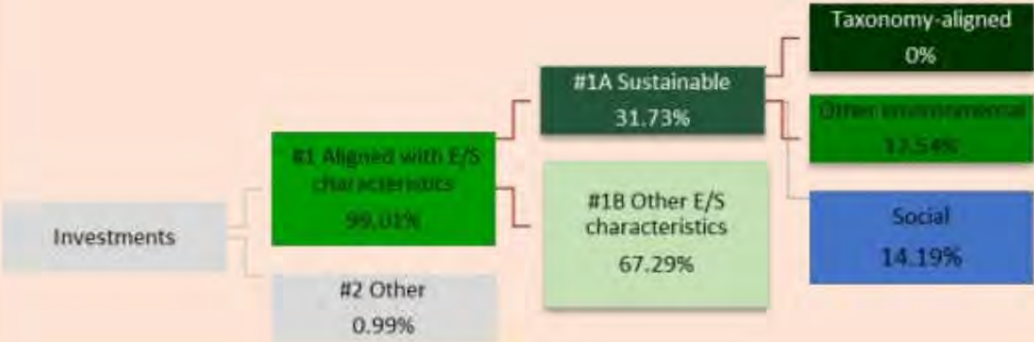
Ilgtpējīgu ieguldījumu īpatsvara sadalījums pa sociālajiem mērķiem, kuru sasniegšanā šie ieguldījumi ir devuši ieguldījumu	
Sociālais mērķis	% no aktīviem
Atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana gala lietotājiem	8,64%
Iekļaujošas un ilgtspējīgas kopienas un sabiedrības	5,55%

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

Kāds bija aktīvu sadalījums?

2024. gada decembra beigās 99,01 % finanšu produkta aktīvu bija izmantoti, lai atbilstu veicinātajām vides un sociālajām īpašībām. Tas ietvēra 31,73 % ilgtspējīgu ieguldījumu. 0,99 % aktīvu nebija saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām.

Fonds galvenokārt ieguldīja tiešos biržā kotēto akciju īpašumos. 100% no ieguldījumiem biržā kotētajās akcijās bija saskaņoti ar vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem.



#1 Saskaņots ar vides/sociālajām īpašībām 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 sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:
- Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīgi" aptver vides un sociāli ilgtspējīgus ieguldījumus.
 - Apakškategorija #1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektoru sadalījums

Sektors	% no aktīviem
Veselības aprūpe	27,99
Informācijas tehnoloģijas	17,33
Rūpniecība	16,69
Patērētāju izvēles preces	16,16
Patēriņa preces	9,28
Materiāli	7,79
Finanšu dati	3,78
[Skaidra nauda]	0,98

Dati uz decembra beigām. Noapaļošanas atšķirību dēļ skaitļu summa var atšķirties no 100%.

Apakšnozares sadalījums

Apakšnozare	% no aktīviem
Veselības aprūpes preces	11.20
Apģērbs, aksesuāri un luksusa preces	7.49
Pusvadītāju materiāli un iekārtas	7.12
Pētniecības un konsultāciju pakalpojumi	6.97
Farmācija	6.02
Dzīvības zinātņu rīki un pakalpojumi	6.01
Lietojumprogrammatūra	5.86
Elektriskās sastāvdaļas un aprīkojums	5.00
Rūpnieciskās gāzes	4.12
Veselības aprūpes aprīkojums	3.74
Specializētās ķīmiskās vielas	3.67
Būvizrādājumi	3.50
Personīgās higiēnas līdzekļi	3.37
Apģērbu mazumtirdzniecība	3.18
Viesnīcas, kūrorti un kruīzu līnijas	2.82
Darījumu un maksājumu apstrādes pakalpojumi	2.74
Automobiļu ražotāji	2.67
Elektroniskās iekārtas un instrumenti	2.29
IT konsultācijas un citi pakalpojumi	2.06
Alus darītāji	1.78
Destilētāju un vīndaru	1.63
Iepakoti pārtikas produkti un gaļa	1.47
Pasažieru aviokompānijas	1.23
Finanšu biržas un dati	1.04
Pārtikas mazumtirdzniecība	1.03
Veselības aprūpes izplatītāji	1.02
Skaidrā nauda	0.98

Dati uz decembra beigām. Noapaļošanas atšķirību dēļ skaitļu summa var atšķirties no 100%.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām būtiski ietekmēt

ieguldījums
vides mērķis.



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu procentuālā daļa ar vides mērķi, kas saskaņots ar ES taksonomiju, ir 0% no fonda neto aktīviem.

COMGEST GROWTH plc

Pārejas aktivitātes ir aktivitātes, kurām ir zema oglekļa alternatīvas vēl nav pieejamas, un cita starpā tām ir siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi, kas atbilst labākajam sniegumam.	Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai2 ?																	
	Jā																	
	Fosilā gāzē	Kodolenerģijā																
	Nē																	
Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:	Zemāk redzamajās diagrammās zaļā krāsā ir attēlota to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.																	
apgrozījums atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu “zaļumu” mūsdienās. kapitālizdevumi (CapEx) parāda ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, kas ir būtiskas pārejai uz zaļā ekonomika. darbības izdevumi (OpEx) atspoguļo ieguldījumu saņēmēja zaļās darbības. uzņēmumi.	1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds* <table><tr><th>Category</th><th>Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)</th></tr><tr><td>Turnover</td><td>3.60%</td></tr><tr><td>CapEx</td><td>4.84%</td></tr><tr><td>OpEx</td><td>4.62%</td></tr></table> 2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds* <table><tr><th>Category</th><th>Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)</th></tr><tr><td>Turnover</td><td>3.60%</td></tr><tr><td>CapEx</td><td>4.84%</td></tr><tr><td>OpEx</td><td>4.62%</td></tr></table> *Šajos grafikos “valsts obligācijas” ietver visus valsts obligāciju riska darījumus.		Category	Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)	Turnover	3.60%	CapEx	4.84%	OpEx	4.62%	Category	Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)	Turnover	3.60%	CapEx	4.84%	OpEx	4.62%
Category	Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)																	
Turnover	3.60%																	
CapEx	4.84%																	
OpEx	4.62%																	
Category	Taxonomy-aligned (no gas & nuclear)																	
Turnover	3.60%																	
CapEx	4.84%																	
OpEx	4.62%																	
	Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?																	
	Ieguldījumu procentuālā daļa atbalsta vai pārejas darbībās ir 0% no fonda neto aktīviem.																	
	Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?																	
	2023. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņota ar ES taksonomiju, bija 1,24 % (apgrozījums), 1,90 % (kapitālie izdevumi) un 1,72 % (darbības izdevumi). Iepriekš minētie procentuālie rādītāji attiecas gan uz ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, gan uz ieguldījumiem, kas nebija valsts obligācijas. 2022. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņota ar ES taksonomiju, bija 0 % no Fonda neto aktīviem.																	

2 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam no ES taksonomijas mērķiem. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

 ir ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kuros netiek ņemti vērā kritēriji attiecībā uz vides ziņā ilgtspējīgas saimnieciskās darbības saskaņā ar Regula (ES) 2020/852	 Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?
	Ilgtspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis nav saskaņots ar ES taksonomiju, īpatsvars ir 17,54 %. Investīciju pārvaldnieks ir novērtējis ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstību taksonomijai un potenciālo atbilstību taksonomijai ar vides mērķi un uzskata, ka šie uzņēmumi demonstrē pozitīvu progresu ceļā uz atbilstību taksonomijai un veicina noteikto vides mērķu sasniegšanu.
	 Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?
	Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars ir 14,19 %.
	 Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?
	2024. gada decembra beigās Fonds turēja skaidru naudu īstermiņa skaidras naudas saistību izpildei. Fonds turēja arī atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska ierobežošanas nolūkos.
	Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā? Atsauces periodā tika veiktas vairākas darbības, lai izpildītu vides un/vai sociālās prasības. <u>Iesaistes aktivitātes:</u> Aktīvu attiecību uzturēšana ar ieguldījumu saņēmējiem ir investīciju pārvaldnieka investīciju procesa galvenais elements. 2024. gadā tika veiktas 32 iesaistes aktivitātes ar 20 fonda uzņēmumiem, lai veicinātu labākās prakses ieviešanu ESG jautājumos, tostarp strādājot pie jebkādas konstatētās negatīvās ietekmes mazināšanas. 19% no iesaistes aktivitātēm bija saistītas ar vides tēmām, 13% ar sociālajām tēmām, 41% ar pārvaldības tēmām un 28% ar apvienotām ESG tēmām.

Balsošanas aktivitātes:

Investīciju pārvaldnieks izmanto savas tiesības balsot akcionāru sapulcēs saskaņā ar korporatīvās pārvaldības vērtības un balsošanas principi, ko noteicis ieguldījumu pārvaldnieks, atsaucoties uz noteikumiem, nozares standartiem un labāko praksi. Ieguldījumu pārvaldnieka mērķis ir sistemātiski balsot visās akcionāru sapulcēs, kad tas ir tehniski iespējams.

BALSU SADALĪJUMS	%
Priekš	84,7%
Pret	14,8%
Atturēšanās vai ieturēšana	0,5%
Saskaņā ar vadību	84,8%
Pret vadību	15,2%

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 vārds:	Comgest izaugsme Eiropā Mazāki Uzņēmumi	Juridiskās personas identifikators:	635400CTPXBLJWLNS96
	Vides un/vai sociālās īpašības			
Ilgtspējīgas investīcijas nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa sasniegšanu, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka uzņēmumi, kuros ieguldīts, ievēro labas pārvaldības praksi.	Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?			
	 Jā		 Nē	
	Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: __%		Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības un Lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 18,34 %	
	saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem atbilst vides ziņā ilgtspējīgu Taksonomija		ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas Taksonomija	
	saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām		ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES direktīvām netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija	
Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.	Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: __%		Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.	

	Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?
Ilgtermiņspējības rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.	Fonda veicinātās vides un/vai sociālās īpašības tika sasniegtas, mērķējot uz uzņēmumiem ar pozitīvu kopējo ESG kvalitāti un ieguldot tajos. Lai palīdzētu atlasīt uzņēmumus ar pozitīvu kopējo ESG kvalitāti, ieguldījumu pārvaldnieks veica tirgus ESG pārskatu, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus ar sliktākajām ESG akreditācijām no fonda investīciju tirgus. Tā rezultātā investīciju tirgus samazinājās vismaz par 20%. ESG pārskats tika piemērots vismaz 90% fonda investīciju uzņēmumu. Turklāt visā periodā ieguldījumu pārvaldnieks piemēroja arī izslēgšanas politiku, lai izslēgtu ieguldījumus uzņēmumos ar negatīvām sociālām un vides īpašībām, kā noteikts fonda pirmslīguma informācijas atklāšanā. Attiecībā uz Fonda turētajiem ilgtermiņspējīgajiem ieguldījumiem, lūdzu, skatiet tālāk sniegto vides mērķu sarakstu (izklāstīts Regulas (ES) 202/852 9. pantā) un sociālo mērķu sarakstu, kuru sasniegšanā Fonda ilgtermiņspējīgie ieguldījumi ir devuši ieguldījumu: 1. Vides mērķi: Fonds ieguldīja ilgtermiņspējīgos ieguldījumos, kas veicināja klimata pārmaiņu mazināšanas mērķa sasniegšanu vides jomā. 2. Sociālie mērķi: Fonds ieguldīja ilgtermiņspējīgos ieguldījumos ar sociāliem mērķiem, kas veicināja šādu mērķu sasniegšanu: (i) pienācīgu darba apstākļu nodrošināšana (tostarp vērtību ķēdes darbiniekiem); (ii) atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana galalietotājiem un (iii) iekļaujošas un ilgtermiņspējīgas kopienas un sabiedrības.  Kā tika vērtēti ilgtermiņspējības rādītāji? Līdz 2024. gada decembra beigām Fonds bija sasniedzis veicinātos vides un sociālos raksturlielumus, tostarp: (i) vismaz 90 % no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem ESG vērtējums ir iekļauts Investīciju pārvaldnieka novērtēto 80 % labāko uzņēmumu sarakstā; (ii) neviens no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem nebija iesaistīts izslēgtās darbībās; un (iii) 18,34 % aktīvu, pēc ieguldījumu pārvaldnieka domām, kvalificējās kā ilgtermiņspējīgi investīcijas.

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

1 Metodoloģija kvalificētu investīciju saņēmēju uzņēmumu atzīšanai par ilgtspējīgiem ieguldījumiem mainījās, sākot ar fonda prospekta atjauninājumu 2024. gada 4. jūnijā. 2024. gada 31. decembra ziņojumos norādītā procentuālā daļa, izmantojot atjaunināto metodiku.

	Vides mērķu sasniegšanai: - vismaz 5 % no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma ieņēmumiem ir ziņots kā iegūti no taksonomijai atbilstošām darbībām ("Taksonomijai atbilstoši ieņēmumi") vai, izmantojot taksonomijas būtiskā ieguldījuma kritērijus, tiek lēsts, ka tie ir iegūti no darbībām, kas būtiski veicina taksonomijā noteikta vides mērķa sasniegšanu ("Būtiska ieguldījuma ieņēmumi"); vai - Tiek ziņots, ka vismaz 10 % no ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma kapitālieguldījumiem ir saistīti ar taksonomijas darbībām vai, izmantojot taksonomijas būtiskā ieguldījuma kritērijus, tiek lēsts, ka tie ir saistīti ar darbībām, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu saskaņā ar taksonomijas Taksonomija ("Būtiska ieguldījuma kapitālizdevumi"); vai - taksonomijai atbilstošo kapitālizdevumu procentuālā daļa, dalīta ar taksonomijai atbilstošo procentuālo daļu Ieņēmumi vai būtiskais ieguldījums Kapitālieguldījumi, dalīti ar būtiskā ieguldījuma procentuālo daļu Ieņēmumu summa no iemaksām ir lielāka par 1; vai - Investīciju saņēmēja uzņēmuma īstermiņa klimata mērķi ir apstiprināti Zinātnē balstīto mērķu iniciatīvā (SBTi).
Galvenās nelabvēlīgās ietekmes ir visnozīmīgākās negatīvās ietekmes investīciju lēmumi par ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.	Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim? Tika veikts novērtējums, lai nodrošinātu, ka ieguldījumi, kas atzīti par tādiem, kas veicina vienu vai vairāku iepriekš minēto vides un/vai sociālo mērķu sasniegšanu, būtiski nekaitē nevienam no šiem mērķiem. Tas tika paveikts, novērtējot un uzraugot 14 obligātos galvenos negatīvās ietekmes rādītājus un attiecīgos izvēles rādītājus, kas minēti SFDR Deleģētās regulas (ES 2022/1288) 1. pielikumā, un cenšoties nodrošināt, lai šādi ieguldījumi atbilstu ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.
	Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?
	Investīciju pārvaldnieks ilgtspējīgu ieguldījumu ESG novērtējuma ietvaros ir pārskatījis 14 obligātos galvenos negatīvās ietekmes rādītājus un attiecīgos izvēles rādītājus. Investīciju pārvaldnieks izmantoja ārējos datus, ja tādi bija pieejami, un, ja kvantitatīvie dati nebija pieejami, paļāvās arī uz kvalitatīvu novērtējumu, izmantojot informāciju tieši no uzņēmuma vai savu pētījumu. Investīciju pārvaldnieka veiktais novērtējums bija vērsts uz tiem PAI, kas ir būtiski atkarībā no sektora, kurā darbojas investīciju saņēmēji. Investīciju saņēmējiem, kas darbojas sektoros, kuriem ir ierobežota ietekme uz vienu vai vairākiem PAI rādītājiem, tika sniegts īss secinājums, lai paskaidrotu, ka, ņemot vērā sektoru, kurā darbojas uzņēmumi, šiem rādītājiem nav būtiska kaitējuma. Attiecībā uz PAI, kas bija būtiski sektoriem, kuros darbojas investīciju saņēmēji, tika veikts detalizēts novērtējums, lai noteiktu, vai uzņēmumi nodara būtisku kaitējumu. Ja nebija konkrētu datu par attiecīgo PAI, būtiska kaitējuma novērtēšanai tika izmantoti citi faktori (piemēram, ja nebija datu par bīstamajiem atkritumiem, investīciju pārvaldnieks novērtēja, vai uzņēmums darbojas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgā teritorijā un vai tas ir saistīts ar strīdu).

Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija:

Investīciju pārvaldnieks arī novērtēja uzņēmumu atbilstību ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadlīnijām uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā ("Vadlīnijas un principi"), uzraugot visus ziņotos globālo normu pārkāpumus (šo novērtējumu aptver PAI 10) un novērtējot, vai uzņēmumi, kuros investē, ir ieviesuši procesus un atbilstības mehānismus, lai palīdzētu ievērot vadlīnijas un principus (šo novērtējumu aptver PAI 11).

ES taksonomijā ir noteikts princips "neradīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti Savienības kritēriji.

Princips "neradīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušās šī finanšu produkta daļas pamatā esošajos ieguldījumos Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.

Kā šajā finanšu produktā tika ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem?

Fonds ņēma vērā galvenās nelabvēlīgās ietekmes ("PAI") uz ilgtspējības faktoriem, novērtējot un uzraugot 14 obligātos galvenās nelabvēlīgās ietekmes rādītājus (PAI), kas minēti Deleģētās regulas (ES) 2022/1288 1. pielikumā. Investīciju pārvaldnieks izmantoja ārējos datus, ja tādi bija pieejami, un paļāvās uz informāciju tieši no uzņēmuma vai saviem pētījumiem un zināšanām attiecīgajā nozarē vai sektorā, lai novērtētu 14 obligātos galvenās nelabvēlīgās ietekmes.

Investīciju pārvaldnieks ir pārskatījis un apsvēris 14 obligātos PAI rādītājus, identificējot konkrētas problēmas vairākiem no tiem:

- PAI 1 līdz 6 "Siltumnīcefekta gāzu emisijas": Galvenie emitētāji portfelī ir uzņēmumi, kas darbojas nozarēs ar augstu emisiju līmeni, kur emisijas ir neatņemama to darbības sastāvdaļa. Investīciju pārvaldnieks ir sadarbojies ar uzņēmumiem, kas dod vislielāko ieguldījumu, un ir saņēmis salīdzinoši labas atsauksmes par viņu apņemšanos samazināt emisijas. Piemēram, WizzAir ir apņēmies veikt ievērojamas investīcijas, lai sasniegtu vērienīgus mērķus attiecībā uz ilgtspējīgas aviācijas degvielas izmantošanu.
- 7. pamatiniciāli (PAI) "Bioloģiskā daudzveidība", 8. "Ūdens" un 9. "Atkritumi": Galvenā problēma ir datu kvalitāte. Investīciju pārvaldnieks turpinās sadarboties ar savu datu sniedzēju, kā arī ar portfeļa uzņēmumiem, lai uzlabotu pārredzamību un pārskatu sniegšanas kvalitāti. Jo īpaši attiecībā uz 9. pamatiniciālu "Atkritumi" investīciju pārvaldnieks ir uzsācis dialogu ar vienu no galvenajiem ieguldītājiem.

</

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļa konkrētos aktīvos.	Kāds bija aktīvu sadalījums?																			
	2024. gada decembra beigās 98,48 % finanšu produkta aktīvu bija izmantoti, lai atbilstu veicinātajām vides un sociālajām īpašībām. Tas ietvēra 18,34 % ilgtspējīgu ieguldījumu. 1,52 % aktīvu nebija saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām. Fonds galvenokārt ieguldīja tiešos biržā kotēto akciju īpašumos. 100% no ieguldījumiem biržā kotētajās akcijās bija saskaņoti ar vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem.																			
	Investments #1 Aligned with E/S characteristics 98.48% #2 Other 1.52% #1A Sustainable 18.34% #1B Other E/S characteristics 80.14% Taxonomy-aligned 0% Other environmental 4.36% Social 13.48% #1 Saskaņots ar vides/sociālajām īpašībām 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 sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi. 1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver: - Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīgi" aptver vides un sociāli ilgtspējīgus ieguldījumus. - Apakškategorija #1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.																			
	Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?																			
	Sektoru sadalījums																			
	<table><tr><th>Sektors</th><th>% no aktīviem</th></tr><tr><td>Veselības aprūpe</td><td>23,62</td></tr><tr><td>Informācijas tehnoloģijas</td><td>17.24</td></tr><tr><td>Rūpniecība</td><td>17.07</td></tr><tr><td>Patērētāju izvēles preces</td><td>13.43</td></tr><tr><td>Sakaru pakalpojumi</td><td>10.56</td></tr><tr><td>Patēriņa preces</td><td>9,75</td></tr><tr><td>Materiāli</td><td>4.10</td></tr><tr><td>Finanšu dati</td><td>2.73</td></tr><tr><td>Skaidrā nauda</td><td>1.52</td></tr></table> Dati uz decembra beigām. Noapaļošanas atšķirību dēļ skaitļu summa var atšķirties no 100%.	Sektors	% no aktīviem	Veselības aprūpe	23,62	Informācijas tehnoloģijas	17.24	Rūpniecība	17.07	Patērētāju izvēles preces	13.43	Sakaru pakalpojumi	10.56	Patēriņa preces	9,75	Materiāli	4.10	Finanšu dati	2.73	Skaidrā nauda
Sektors	% no aktīviem																			
Veselības aprūpe	23,62																			
Informācijas tehnoloģijas	17.24																			
Rūpniecība	17.07																			
Patērētāju izvēles preces	13.43																			
Sakaru pakalpojumi	10.56																			
Patēriņa preces	9,75																			
Materiāli	4.10																			
Finanšu dati	2.73																			
Skaidrā nauda	1.52																			

Apakšnozares sadalījums

Apakšnozare	% no aktīviem
Būvizstrādājumi	9.32
Atpūtas preces	8.49
Lietojumprogrammatūra	8.33
Interaktīvie mediji un pakalpojumi	8.32
Biotehnoloģija	6.90
Rūpnieciskās iekārtas, piederumi un komponenti	6.59
Veselības aprūpes aprīkojums	6.35
Veselības aprūpes izplatītāji	5.25
Apģērbs, aksesuāri un luksusa preces	4.94
Elektroniskās iekārtas un instrumenti	4.85
Dzīvības zinātņu rīki un pakalpojumi	4.00
Destilētāju un vīndaru	3.84
Rūpnieciskās gāzes	3.71
Iepakoti pārtikas produkti un gaļa	3.35
Darījumu un maksājumu apstrādes pakalpojumi	2.73
Pārtikas mazumtirdzniecība	2.56
IT konsultācijas un citi pakalpojumi	2.39
Filmas un izklaide	2.24
Pusvadītāju materiāli un iekārtas	1.67
Skaidrā nauda	1.52
Pasažieru aviokompānijas	1.16
Veselības aprūpes tehnoloģijas	1.12
Specializētās ķīmiskās vielas	0.39

Dati uz decembra beigām. Noapaļošanas atšķirību dēļ skaitļu summa var atšķirties no 100%.



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu procentuālā daļa ar vides mērķi, kas saskaņots ar ES taksonomiju, ir 0% no fonda neto aktīviem.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu

vides mērķis.

Pārejas darbības ir darbības, kurām nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas.

vēl nav pieejami, un cita starpā tiem ir siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi, kas atbilst labākajam sniegunam.

COMGEST GROWTH plc

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no: apgrozījums atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu “zaļumu” mūsdienās. kapitālizdevumi (CapEx) parāda ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, kas ir būtiskas pārejai uz zaļā ekonomika. darbības izdevumi (OpEx) atspoguļo ieguldījumu saņēmēja zaļās darbības. uzņēmumi.	Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai2 ?		
	Jā		
	Fosilā gāzē		Kodolenerģijā
	Nē		
	Zemāk redzamajās diagrammās zaļā krāsā ir attēlota to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.		
1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds* Turnover CapEx OpEx 0%25%50%75%100% Taxonomy-aligned: Fossil gas Taxonomy-aligned: Nuclear Taxonomy-aligned (no gas & nuclear) Non-taxonomy aligned This graph represents 100% of total investments. 2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds* Turnover CapEx OpEx 0%25%50%75%100% Taxonomy-aligned: Fossil gas Taxonomy-aligned: Nuclear Taxonomy-aligned (no gas & nuclear) Non-taxonomy aligned This graph represents 100% of total investments.			
*Šajos grafikos “valsts obligācijas” ietver visus valsts obligāciju riska darījumus.			
	Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?		
	Investīciju procentuālā daļa atbalsta darbībās ir 0,08% un pārejas darbībās — 0,08% no fonda neto aktīviem.		
	Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucēs periodiem?		
	2023. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņota ar ES taksonomiju, bija 5,10% (apgrozījums), 5,11% (kapitālie izdevumi) un 5,88% (darbības izdevumi). Iepriekš minētie procentuālie rādītāji attiecas gan uz ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, gan uz ieguldījumiem, kas nebija saistīti ar valsts obligācijām. 2022. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņota ar ES taksonomiju, bija 0% no Fonda neto aktīviem.		

2 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu (“klimata pārmaiņu mazināšana”) un būtiski nekaitē nevienam no ES taksonomijas mērķiem. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

 ir ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kuros netiek ņemti vērā ņemt vērā kritērijus vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām saskaņā ar Regula (ES) 2020/852	 Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?
	Ilgtspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis nav saskaņots ar ES taksonomiju, īpatsvars ir 4,86 %. Investīciju pārvaldnieks ir novērtējis ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstību taksonomijai un potenciālo atbilstību taksonomijai ar vides mērķi un uzskata, ka šie uzņēmumi demonstrē pozitīvu progresu ceļā uz atbilstību taksonomijai un veicina noteikto vides mērķu sasniegšanu.
	 Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa? Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars ir 13,48 %.
	 Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā “citas”, kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi? 2024. gada decembra beigās Fonds turēja skaidru naudu īstermiņa skaidras naudas saistību izpildei.
	Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?
	Atsauces periodā tika veiktas vairākas darbības, lai izpildītu vides un/vai sociālās prasības. <u>Iesaistes aktivitātes:</u> Aktīvu attiecību uzturēšana ar ieguldījumu saņēmējiem ir investīciju pārvaldnieka investīciju procesa galvenais elements. 2024. gadā tika veiktas 30 iesaistes aktivitātes ar 21 fonda uzņēmumu, lai veicinātu labākās prakses ieviešanu ESG tēmās, tostarp strādājot pie jebkādas konstatētās negatīvās ietekmes mazināšanas. 7% no iesaistes aktivitātēm bija saistītas ar vides tēmām, 3% ar sociālajām tēmām, 50% ar pārvaldības tēmām un 40% ar apvienotām ESG tēmām. <u>Balsošanas aktivitātes:</u> Investīciju pārvaldnieks īsteno savas tiesības balsot akcionāru sapulcēs saskaņā ar korporatīvās pārvaldības vērtībām un balsošanas principiem, ko noteicis investīciju pārvaldnieks, atsaucoties uz noteikumiem, nozares standartiem un labāko praksi. Investīciju pārvaldnieka mērķis ir sistemātiski balsot visās akcionāru sapulcēs, kad vien tas ir tehniski iespējams.

COMGEST GROWTH plc

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Veidne periodiskai informācijas atklāšanai par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) Nr. 1201/2013 8. panta 1., 2. un 2.a punktā. (ES) 2019/2088 un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmā daļa

Produkta nosaukums: Evli Euro Liquidity

Juridiskās personas identifikators: 743700P0QPUOAVCKI185

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņīgais ieguldījums nozīmē ieguldījumu ekonomiskā darbība, kas veicina vides vai sociālais mērķis, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka investīciju uzņēmumi seko labas pārvaldības praksei.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vidiski nozīmīgu vielu sarakstu ilgtspējīgas saimnieciskās darbības. Minētā regula nav noteikta sociāli ilgtspējīgu pasākumu saraksts. saimnieciskās aktivitātes. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?

☐ Jā

☒ Nē

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ____

- ☐ saimnieciskajās darbībās, kas kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomiju
- ☐ ekonomiskajās aktivitātēs, kas nav kvalificēti kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomiju

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālais mērķis: ____%

☒ Tas veicināja vides/sociālo (V/S) īpašības, un, lai gan tam nebija tādas tā mērķis ir ilgtspējīgs ieguldījums, bija 10,5 % no ilgtspējīgas investīcijas

- ☒ ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kas kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomiju
- ☐ ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kas neatbilst kritērijiem kā vides ziņā ilgtspējīgs saskaņā ar ES taksonomiju
- ☐ ar sociālu mērķi

☐ Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet ne neveic nekādus ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā vides un/vai sociālās īpašības tika veicinātas ar šis finanšu produkts atbilst?

Fonds ir veicinājis vides un sociālās īpašības, ievērojot Evli atbildīgas rīcības principus.

Investīcijas, klimata pārmaiņu principi un klimata mērķi, kā arī pieprasot, lai mērķa uzņēmumi ievērotu labus pārvaldības praksi. Fonds ir izmantojis turpmāk aprakstītos līdzekļus, lai īstenotu vides un sociālos īpašības, ko tas veicina:

ESG integrācija: pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas ir analizēti fonda mērķa uzņēmumi, un ieguldījumu periodā attiecībā uz vides, sociālajiem un korporatīvās pārvaldības jautājumiem, citiem vārdiem sakot, ESG faktoriem. Analīze ir balstīta uz Evli izveidotu iekšējo ESG datubāzi, kas balstīta uz datiem no ārējiem pakalpojumu sniedzēji. Gada laikā Evli izstrādāja ESG integrācijas un portfeļa pārvaldības rīkus, piemēram, klimata rādītājus un uzlabotu bioloģiskās daudzveidības analīzi. Evli akciju un korporatīvo obligāciju fondiem ir piešķirts ESG4Real sertifikācija. ESG4Real ir bezpeļņas un politiski neatkarīga sertifikācija, kas nodrošina pamata platforma atbildīgai investīšanai un ESG analīzei, kas piedāvā neatkarīgu kvalitātes nodrošināšanu aktīviem vadītāju šo prasību izpilde.

Izslēgšana pēc nozares: Fonds ir izslēgjis kaitīgās nozares, pamatojoties uz Evli atbildīgas rīcības principiem.

Investīciju un klimata pārmaiņu principi. Turklāt mērķa uzņēmumi ir regulāri uzraudzīti attiecībā uz ANO Globālā līguma, ANO Uzņēmējdarbības un cilvēkresursu pamatprincipu un ANO Vadošo principu par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām, kā arī ANO Globālā līguma un ANO Vadošo principu par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām, pārkāpumiem. tiesības un ESAO principi starptautiskiem uzņēmumiem. Pamatojoties uz regulāru uzraudzību, Evli Atbildīgas investīcijas komanda veiks nepieciešamos pasākumus attiecībā uz uzņēmumiem, par kuriem ir aizdomas, ka tie pārkāpuši iepriekš minētos starptautiskos principus. Šādus uzņēmumus var vai nu tieši izslēgt, vai Evli var ar viņiem sadarboties. Ja dialogs ar uzņēmumu neizdodas vai tiek uzskatīts par nelietderīgu, uzņēmums var tikt pievienots izslēgšanas sarakstam.

Klimata pārmaiņu mazināšana: Evli mērķis ir sasniegt oglekļa neitralitāti vēlākais līdz 2050. gadam, un tā ir noteikusi starpposma mērķi mērķis līdz 2030. gadam samazināt netiešās emisijas par 50 % no visām investīcijām, ar nosacījumu, ka investīcijas vide to atļauj. Salīdzinājuma gads ir 2019. gads. Fondam specifiskā emisiju samazināšanas mērķa daļa var atšķirties dažādos fondos. Kā daļa no klimata centieniem Evli noteica pirmo starpposma mērķi nulles neto aktīvu likmes ietvaros

Vadītāju (NZAM) iniciatīva. Pagaidu mērķis sastāv no trim atsevišķiem mērķiem: investīciju mērķa, iesaistes mērķis un uzņēmuma novērtēšanas mērķis. Darbs pie Evli klimata mērķiem un NZAM starpposma mērķiem turpinās gada laikā, tostarp apmācību portfeļa pārvaldībā par rādītājiem, metodoloģijām un rīkiem NZAM mērķi.

Aktīva līdzdalība un iesaistīšanās: 2024. gadā Evli īstenoja aktīvu līdzdalību, iesaistoties kopumā 32 uzņēmumi. Evli gada laikā sāka sadarboties ar septiņiem fonda uzņēmumiem.

Turklāt Evli kā uzņēmums piedalījās šādās investoru iniciatīvās, kas veicina Evli atbildīgu rīcību investīciju tēmas: Klimata rīcība 100+, Dabas rīcība 100, CDP koordinētās investoru vēstules un iesaiste izmantojot CDP, kuras mērķis ir mudināt uzņēmumus noteikt uz zinātni balstītus mērķus. Cilvēku jomā tiesības, Evli arī turpināja būt PRI Advance iniciatīvas atbalstītājs, saskaņā ar kuru investori veic kopīgas darbības cilvēktiesības un sociālie jautājumi. 2024. gada sākumā Evli pievienojās PRI pavasara iniciatīvai, kurā institucionālie investori sadarboties ar uzņēmumiem, lai līdz 2030. gadam novērstu un apturētu bioloģiskās daudzveidības samazināšanos. 2024. gada pavasarī Evli parakstīja finanšu līgumu Paziņojums par plastmasas piesārņojumu, investoru paziņojums globālā plastmasas līguma popularizēšanai. Evli arī parakstīja 2024. gada līgumu. Globālais investoru paziņojums valdībām par klimata krīzes investoru vēstuli, kurā valdības tiek aicinātas rīkoties nepieciešamās politikas darbības, lai paātrinātu privātā kapitāla plūsmas, kas nepieciešamas taisnīgai pārejai uz klimata pārmaiņām noturīgu un dabai labvēlīgu ekonomiku.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgtspējības rādītāji mēra, kā vides vai sociālās īpašības, ko veicina finanšu produkts ir sasniegts.

	2024. gada	2023. gada	2022. gada
Uzņēmumi bez nopietniem normu pārkāpumiem	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Uzņēmumu īpatsvars ar Parīzes nolīgumam saskaņotiem klimata mērķiem 47,5 % Svērtā vidējā oglekļa intensitāte (1.+2. jomas tCO2e / miljonos ASV dolāru pārdošanas apjoma) no pārskata gada investīcijas		51,3%	46,4%
Pārskata gads	98,9	103,0	114,3
Pārskata gads - 1	112,0	131,0	164,6
Pārskata gads - 2	165,3	184,3	293,9

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtspējības rādītāju sniegums iepriekšējos pārskata gados ir parādīts iepriekš.

Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un Kā ilgtspējīgas investīcijas veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonds veicina vides un sociālās īpašības papildus citām īpašībām, bet neuzliek nekādas saistības lai veiktu ilgtspējīgus ieguldījumus. Tomēr fonds ir veicis ieguldījumus, kas atbilst ES kritērijiem taksonomijas sistēma (ES Taksonomijas regula) vides ziņā ilgtspējīgās saimnieciskajās darbībās. ES Taksonomijas regula nosaka kritērijus vides ziņā ilgtspējīgai saimnieciskajai darbībai, kas tiek uzskatīta par tādu, kas veicina regulas vides mērķus. Sīkāku informāciju par ES taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem var atrast atrodams vēlāk ziņojumā.

ES taksonomijā ir noteikts princips "neradīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotas investīcijas nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti Savienības kritēriji. princips "nav būtiska kaitējuma" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kas ņem vērā ņem vērā Savienības kritērijus vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Pamatā esošie ieguldījumi Atlikušajā šī finanšu produkta daļā nav ņemti vērā Savienības vides kritēriji. ilgtspējīgas ekonomiskās darbības. Jebkuri citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt nevienam vides vai sociālie mērķi.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktori?

Evli ir ņēmusi vērā savu ieguldījumu galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem (Pamatvērtums Negatīvās ietekmes vai PAI rādītāji) saskaņā ar Evli atbildīgas investēšanas principiem un klimata politiku Pārmaiņu principi. Visi obligātie rādītāji, kas mēra siltumnīcefekta gāzu emisijas, bioloģisko daudzveidību, ūdeni, atkritumus un sociālie un darbinieku jautājumi, kā arī divi brīvprātīgi rādītāji (vides rādītājs Nr. 4. Investīcijas uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām un sociālais rādītājs Nr. 14. Identificēto smagu cilvēku izraisītu saslimšanu gadījumu skaits) tiesību jautājumi un incidenti) ir ņemti vērā. PAI rādītāji ir izskatīti, izmantojot iekšējais process, kas balstīts uz Evli atbildīgas ieguldīšanas principiem. Iekšējs PAI rīks ir izveidots, pamatojoties uz datus no ārēja pakalpojumu sniedzēja, lai skatītu PAI rādītājus, kas attiecas uz ieguldījumu mērķi. Evli principi attiecībā uz Atbildīgas investēšanas principi attiecas uz konkrētām aktīvu klasēm un attiecas uz visiem Evli fondiem. Evli atbildīgas investēšanas principi Investīciju un klimata pārmaiņu principi nosaka nozarei specifiskus izslēgšanas ierobežojumus un procesu, kā ar tiem rīkoties. jebkādi konstatēti normu pārkāpumi.

Gada laikā atbildīgo investīciju komanda ir analizējusi uzņēmumu un uzņēmumu kaitīgo ietekmi uz ilgtspējību. turpina uzraudzīt uzņēmumu attīstību kā daļu no PAI rādītāja apsvēršanas. Viens uzņēmums ir gada laikā ir pakļauts fonda uzraudzībai, pamatojoties uz PAI rādītāju rezultātiem.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts ieguldījumi, kas veido lielākā daļa finanšu ieguldījumi produkts atsaucies laikā periods, kas ir: 2024. gads

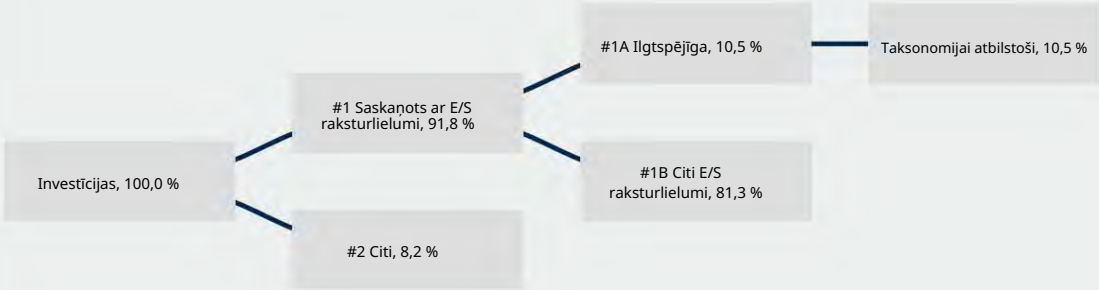
Lielākie ieguldījumi	Sektors	% Aktīvi Valsts
Yritystodistus Neste Oyj 10.03.2025 Tietoevry	Enerģija 2,39 % Somija	
Oyj 17.6.2025 2% Izsaucami Fiksētie Teollisuuden Voi	Tehnoloģijas un elektronika 2,19 % Somija	
31.3.2027 2,625% Izsaucami Fiksētie	Komunālie	1,89 % Somija
Norsk Hydro Asa 11.4.2025 1,125 % Atsaucams fiksētais Sagax	pakalpojumi Pamata nozare	1,76 % Norvēģija
Ab 13.3.2025 2,25 % Atsaucams fiksētais Akelius	Nekustamais īpašums	1,75 % Zviedrija
Resident 7.2.2025 1,75 % Atsaucams fiksētais	Nekustamais īpašums	1,74 % Zviedrija
Volvo Treas Ab 3.11.2026 4,803 % Terminā Mainīgā likme	Kapitālpreces	1,44 % Zviedrija
Yritystodistus NEOT 12.02.2025	Enerģija	1,44 % Somija
Yritystodistus Danish Agro 14.02.2025 Nykredit	Pamata nozare	1,44 % Dānija
7.10.2025 6 % Terminā Mainīgā likme Luminor Bank	Banku pakalpojumi	1,39 % Dānija
23.09.2026 0,539 % Atsaucamā likme Mainīgā likme Stora Enso	Banku pakalpojumi	1,35 % Igaunija
Oyj 8.02.2027 5,339 % Terminā Mainīgā likme Iss Finance BV	Kapitālpreces	1,32 % Somija
7.07.2025 1,25 % Atsaucamā likme Fiksētā likme Oma	Pakalpojumi	1,29 % Nīderlande
19.05.2025 0,139 % Terminā Mainīgā likme Skandinav	Banku pakalpojumi	1,29 % Somija
Enskil 15.05.2026 4,419 % Terminā Mainīgā likme	Banku pakalpojumi	1,28 % Zviedrija



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Kāds bija aktīvu sadalījums?

81,3 % no fonda ieguldījumiem veicināja vides un sociālās īpašības (Nr. 1B) veidos, kas minēts iepriekš. Fonds ir veicis 10,5 % taksonomijai atbilstošu ieguldījumu (taksonomijai atbilstošs). Fonds ir turējis 8,2 % citu ieguldījumu (Nr. 2), piemēram, skaidru naudu vai atvasinātos finanšu instrumentus.



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas izmantoti mērķa sasniegšanai finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, kā arī netiek kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

-Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociāli ilgtspējīgus ieguldījumus.

-Apakškategorija #1B Citas E/S raksturlielumi aptver ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar vides vai sociālo jomu. īpašības, kas nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	% Aktīvi
Banku pakalpojumi	20,5%
Kapitālpreces	15,5%
Pamata nozare	14,0%
Nekustamais īpašums	8,8%
Lietderība	6,5%
Tehnoloģijas un elektronika	5,2%
Enerģija	5,1%
Patēriņa preces	3,3%
Transports	2,8%
Pakalpojumi	2,6%
Veselības aprūpe	2,1%
Finanšu pakalpojumi	2,0%
Telekomunikācijas	1,6%
Mazumtirgotniecība	1,1%
Mediji	0,5%
Atpūta	0,1%
Nozares un apakšnozares, kas gūst ieņēmumus no izpētes, ieguves, ieguves, ražošanas, pārstrādes, uzglabāšanas, rafinēšanas vai izplatīšanas, tostarp transporta, uzglabāšanas un fosilā kurināmā tirdzniecība	3,71%

Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

- Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:
- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zālajām darbībām
 - kapitālizdevumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zālās investīcijas, piemēram, pārejai uz zālo ekonomiku.
 - darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zālās darbības.

Fonds ir veicis ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar ES taksonomiju, kā norādīts turpmāk. Citi ziņotie ieguldījumi, kas veicina vides faktorus, nav ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar Taksonomijas regulu. Norādītā taksonomijai atbilstošo ieguldījumu īpatsvars ir balstīts uz ārēja datu sniedzēja sniegtajiem datiem un nav pārbaudīts trešās puses. Fonds ziņo tikai par informāciju, kas ir pieejama taksonomijā. Tā kā dati par atbilstību taksonomijai ir pieejami tikai daļēji no uzņēmumiem, taksonomijai atbilstošo ieguldījumu īpatsvars daļēji ir balstīts uz datu sniedzēja aprēķiniem. Dati par taksonomijai atbilstošo fosilo gāzi un kodolenerģiju, kā arī kapitāla un darbības izdevumu proporcijas ir tās, ko ziņojuši mērķa uzņēmumi. Papildus uzņēmumu ziņotajiem datiem, taksonomijai atbilstošie ieņēmumi ir balstīti uz datu sniedzēja aplēsēm.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai?

☐ Jā:

☐ Fosilā gāzē

☐ Kodolenerģijā

☒ Nē

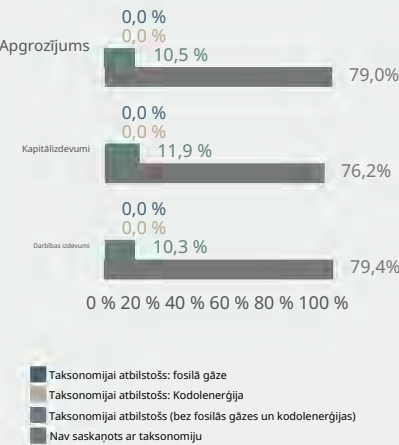
Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

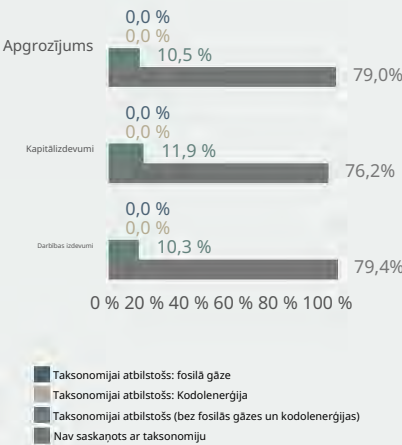
Pārejas darbības ir darbības, kurām nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas. Vēl nav pieejami, un cita starpā tiem ir siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi, kas atbilst labākajam sniegtajam.

Zemāk redzamajās diagrammās zālā krāsā ir attēlota to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.

1. Investīciju, tostarp valsts obligāciju*, taksonomijas saskaņošana



2. Investīciju taksonomijas saskaņošana, izņemot valsts obligācijas*



*Šajos grafikos “valsts obligācijas” ietver visus valsts obligāciju riska darījumus.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Fonds ir veicis 10,5 % taksonomijai atbilstošu ieguldījumu. Saskaņā ar uzņēmumu sniegto informāciju pārejas darbību īpatsvars ir bijis 4,9 %, bet veicinošo darbību — 1,7 %.

Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Taksonomijai saskaņoto ieguldījumu īpatsvars, pamatojoties uz ieņēmumiem, bija 4,5 % 2023. gadā un 4,5 % 2022. gadā.

Kādi ieguldījumi tika iekļauti kategorijā "citi", kāds bija to mērķis un Vai bija kādi minimālie vides vai sociālie drošības pasākumi?

Atbildīgas ieguldīšanas principi, klimata pārmaiņu principi un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda tiešie ieguldījumi. Fonds ir veicis arī ieguldījumus riska ierobežošanas vai likviditātes nolūkos, piemēram, piemērs. Fonds var būt ieguldījis arī atvasināto instrumentu līgumos gan riska ierobežošanas nolūkos, gan fonda darbības ietvaros. Ieguldījumu stratēģiju, un tajā, iespējams, ir turēta skaidra nauda. Uz šādiem ieguldījumiem neattiecas ESG prasības vai iepriekš aprakstītie minimālie drošības pasākumi.



Kādas darbības ir veiktas, lai izpildītu vides un/vai sociālās prasības? raksturlielumi pārskata periodā?

Evli Euro Liquidity ir veicinājusi vides un sociālās īpašības, īpaši koncentrējoties uz visaptverošu mērķa uzņēmumu ilgtspējas novērtējumu un ir izvairījies no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir problēmas ar ilgtspējības faktoriem. Papildus pašreizējam ilgtspējības faktoru stāvoklim analizē uzmanība tika pievērsta attīstības virziens, uzņēmumu noteiktie mērķi un attīstības plānu ticamība. Aktīvs un nepārtraukta ilgtspējības uzraudzība un spēja reaģēt uz jebkādam jaunām ilgtspējības problēmām ir ļoti svarīga portfeļa pārvaldībā.

Pārskata periodā fonds ir sadarbojies ar dažiem mērķa uzņēmumiem, lai veicinātu vides un sociālās īpašības. Sadarbības mērķis ir bijis paātrināt attīstību ilgtspējības faktorus mērķa uzņēmumu darbībā un mudināt uzņēmumus noteikt zinātnē balstītus emisiju samazināšanas mērķus.

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītas darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdzēs ierobežot klimata pārmaiņas. ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam ES taksonomijas mērķim — skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Avoti: Evli, MSCI, ISS STOXX

Šī informācijas atklāšana tika izstrādāta, izmantojot informāciju no MSCI ESG Research LLC vai tās saistītajiem uzņēmumiem vai informācijas sniedzējiem. Lai gan Evli Fondu pārvaldības sabiedrības SIA informācijas sniedzēji, tostarp, bet ne tikai, MSCI ESG Research LLC un tās saistītie uzņēmumi (turpmāk tekstā — ("ESG puses"), iegūst informāciju ("Informācija") no avotiem, ko tās uzskata par uzticamiem, neviena no ESG pusēm negarantē un negarantē šeit sniegto datu oriģinalitāti, precizitāti un/vai pilnīgumu un nepārprotami atsakās no visām tiešajām vai netiešajām garantijām, tostarp par piemērotību pārdošanai un piemērotību noteiktam mērķim. Informāciju drīkst izmantot tikai iekšējai lietošanai, to nedrīkst reproducēt vai izplatīt jebkādā veidā, un to nedrīkst izmantot kā pamatu vai sastāvdaļu jebkādiem finanšu instrumentiem, produktiem vai indeksiem. Turklāt nevienam no Informācijas vien nevar izmantot, lai noteiktu, kurus vērtspapirus pirkt vai pārdot vai kad. tos pirkt vai pārdot. Neviena no ESG pusēm neuzņemas atbildību par kļūdām vai nepilnībām saistībā ar šeit sniegtajiem datiem, kā arī par tiešiem, netiešiem, īpašiem, soda, izrietošiem vai jebkādiem citiem zaudējumiem (tostarp zaudēto peļņu), pat ja par tiem ir paziņots. šādu bojājumu iespējamību.

Veidne periodiskai informācijas atklāšanai par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) Nr. 1201/2013 8. panta 1., 2. un 2.a punktā. (ES) 2019/2088 un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmā daļa

Produkta nosaukums: Evli Global

Juridiskās personas identifikators: 743700V8NI0OS6S2UW75

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņvērtības ieguldījums nozīmē ieguldījumu ekonomiskā darbība, kas veicina vides vai sociālais mērķis, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka

investīciju uzņēmumi seko labas pārvaldības praksei.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vidiski nozīmīgu vielu sarakstu ilgtspējīgas saimnieciskās darbības. Minētā regula nav noteikta sociāli ilgtspējīgu pasākumu saraksts. saimnieciskās aktivitātes. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?

☐ Jā

☒ Nē

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: __

☐ saimnieciskajās darbībās, kas kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomiju

☐ ekonomiskajās aktivitātēs, kas nav kvalificēti kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomiju

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālais mērķis: __%

☒ Tas veicināja vides/sociālo (V/S) īpašības, un, lai gan tam nebija tādas tā mērķis ir ilgtspējīgs ieguldījums, bija 5,0 % no ilgtspējīgas investīcijas

☒ ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomiju

☐ ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas neatbilst kritērijiem kā vides ziņā ilgtspējīgs saskaņā ar ES taksonomiju

☐ ar sociālu mērķi

☐ Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet ne neveic nekādus ilgtspējīgus ieguldījumus



Cik lielā mērā vides un/vai sociālās īpašības tika veicinātas ar šis finanšu produkts atbilst?

Fonds ir veicinājis vides un sociālās īpašības, ievērojot Evli atbildīgas rīcības principus.

Investīcijas, klimata pārmaiņu principi un klimata mērķi, kā arī pieprasot, lai mērķa uzņēmumi ievērotu labus pārvaldības praksi. Fonds ir izmantojis turpmāk aprakstītos līdzekļus, lai īstenotu vides un sociālos īpašības, ko tas veicina:

ESG integrācija: pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas ir analizēti fonda mērķa uzņēmumi, un ieguldījumu periodā attiecībā uz vides, sociālajiem un korporatīvās pārvaldības jautājumiem, citiem vārdiem sakot, ESG faktoriem. Analīze ir balstīta uz Evli izveidotu iekšējo ESG datubāzi, kas balstīta uz datiem no ārējiem pakalpojumu sniedzēji. Gada laikā Evli izstrādāja ESG integrācijas un portfeļa pārvaldības rīkus, piemēram, klimata rādītājus un uzlabotu bioloģiskās daudzveidības analīzi. Evli akciju un korporatīvo obligāciju fondiem ir piešķirts ESG4Real sertifikācija. ESG4Real ir bezpeļņas un politiski neatkarīga sertifikācija, kas nodrošina pamata platforma atbildīgai investīšanai un ESG analīzei, kas piedāvā neatkarīgu kvalitātes nodrošināšanu aktīviem vadītāju šo prasību izpilde.

Izslēgšana pēc nozares: Fonds ir izslēgjis kaitīgās nozares, pamatojoties uz Evli atbildīgas rīcības principiem.

Investīciju un klimata pārmaiņu principi. Turklāt mērķa uzņēmumi ir regulāri uzraudzīti attiecībā uz ANO Globālā līguma, ANO Uzņēmējdarbības un cilvēkresursu pamatprincipu un ANO Vadošo principu par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām, kā arī ANO Globālā līguma un ANO Vadošo principu par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām, pārkāpumiem. tiesības un ESAO principi starptautiskiem uzņēmumiem. Pamatojoties uz regulāru uzraudzību, Evli Atbildīgas investīcijas komanda veiks nepieciešamos pasākumus attiecībā uz uzņēmumiem, par kuriem ir aizdomas, ka tie pārkāpuši iepriekš minētos starptautiskos principus. Šādus uzņēmumus var vai nu tieši izslēgt, vai Evli var ar viņiem sadarboties. Ja dialogs ar uzņēmumu neizdodas vai tiek uzskatīts par nelietderīgu, uzņēmums var tikt pievienots izslēgšanas sarakstam.

Klimata pārmaiņu mazināšana: Evli mērķis ir sasniegt oglekļa neitralitāti vēlākais līdz 2050. gadam, un tā ir noteikusi starpposma mērķi mērķis līdz 2030. gadam samazināt netiešās emisijas par 50 % no visām investīcijām, ar nosacījumu, ka investīcijas vide to atļauj. Salīdzinājuma gads ir 2019. gads. Fondam specifiskā emisiju samazināšanas mērķa daļa var atšķirties dažādos fondos. Kā daļa no klimata centieniem Evli noteica pirmo starpposma mērķi nulles neto aktīvu likmes ietvaros

Vadītāju (NZAM) iniciatīva. Pagaidu mērķis sastāv no trim atsevišķiem mērķiem: investīciju mērķa, iesaistes mērķis un uzņēmuma novērtēšanas mērķis. Darbs pie Evli klimata mērķiem un NZAM starpposma mērķiem turpinās gada laikā, tostarp apmācību portfeļa pārvaldībā par rādītājiem, metodoloģijām un rīkiem NZAM mērķi.

Aktīva līdzdalība un iesaistīšanās: 2024. gadā Evli īstenoja aktīvu līdzdalību, iesaistoties kopumā 32 uzņēmumi. Gada laikā Fondā nebija jaunu iesaistes lietu.

Turklāt Evli kā uzņēmums piedalījās šādās investoru iniciatīvās, kas veicina Evli atbildīgu rīcību investīciju tēmas: Klimata rīcība 100+, Dabas rīcība 100, CDP koordinētās investoru vēstules un iesaiste izmantojot CDP, kuras mērķis ir mudināt uzņēmumus noteikt uz zinātni balstītus mērķus. Cilvēku jomā tiesības, Evli arī turpināja būt PRI Advance iniciatīvas atbalstītājs, saskaņā ar kuru investori veic kopīgas darbības cilvēktiesības un sociālie jautājumi. 2024. gada sākumā Evli pievienojās PRI pavasara iniciatīvai, kurā institucionālie investori sadarboties ar uzņēmumiem, lai līdz 2030. gadam novērstu un apturētu bioloģiskās daudzveidības samazināšanos. 2024. gada pavasarī Evli parakstīja finanšu līgumu Paziņojums par plastmasas piesārņojumu, investoru paziņojums globālā plastmasas līguma popularizēšanai. Evli arī parakstīja 2024. gada līgumu. Globālais investoru paziņojums valdībām par klimata krīzes investoru vēstuli, kurā valdības tiek aicinātas rīkoties nepieciešamās politikas darbības, lai paātrinātu privātā kapitāla plūsmas, kas nepieciešamas taisnīgai pārejai uz klimata pārmaiņām noturīgu un dabai labvēlīgu ekonomiku.

Kā tika vērtēti ilgspējības rādītāji?

Ilgspējības rādītāji mēra, kā vides vai sociālās īpašības, ko veicina finanšu produkts ir sasniegts.

	2024. gadā	2023. gadā	2022. gadā
Uzņēmumi bez nopietniem normu pārkāpumiem	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Uzņēmumu īpatsvars ar Parīzes nolīgumam saskaņotiem klimata mērķiem 52,4 % Svērtā vidējā oglekļa intensitāte (1.+2. darbības joma, tCO2e / miljonos ASV dolāru pārdošanas apjoma) no pārskata gada investīcijas		56,5%	46,8%
Pārskata gads	83,0	52,3	64,7
Pārskata gads - 1	85,0	63,8	73,7
Pārskata gads - 2	124,2	71,5	77,3

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējības rādītāju sniegums iepriekšējos pārskata gados ir parādīts iepriekš.

Kādi bija ilgspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un Kā ilgspējīgas investīcijas veicināja šādu mērķu sasniegšanu?

Fonds veicina vides un sociālās īpašības papildus citām īpašībām, bet neuzliek nekādas saistības lai veiktu ilgspējīgus ieguldījumus. Tomēr fonds ir veicis ieguldījumus, kas atbilst ES kritērijiem taksonomijas sistēma (ES Taksonomijas regula) vides ziņā ilgspējīgās saimnieciskajās darbībās. ES Taksonomijas regula nosaka kritērijus vides ziņā ilgspējīgai saimnieciskajai darbībai, kas tiek uzskatīta par tādu, kas veicina regulas vides mērķus. Sīkāku informāciju par ES taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem var atrast atrodams vēlāk ziņojumā.

ES taksonomijā ir noteikts princips "neradīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai saskaņotas investīcijas nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti Savienības kritēriji. princips "nav būtiska kaitējuma" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kas ņem vērā ņem vērā Savienības kritērijus vides ziņā ilgspējīgām saimnieciskajām darbībām. Pamatā esošie ieguldījumi Atlikušajā šī finanšu produkta daļā nav ņemti vērā Savienības vides kritēriji. ilgspējīgas ekonomiskās darbības. Jebkuri citi ilgspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt nevienam vides vai sociālie mērķi.



Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktori?

Evli ir ņēmusi vērā savu ieguldījumu galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem (Pamatvērums Negatīvās ietekmes vai PAI rādītāji) saskaņā ar Evli atbildīgas investēšanas principiem un klimata politiku Pārmaiņu principi. Visi obligātie rādītāji, kas mēra siltumnīcefekta gāzu emisijas, bioloģisko daudzveidību, ūdeni, atkritumus un sociālie un darbinieku jautājumi, kā arī divi brīvprātīgi rādītāji (vides rādītājs Nr. 4. Investīcijas uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām un sociālais rādītājs Nr. 14. Identificēto smagu cilvēku izraisītu saslimšanu gadījumu skaits) tiesību jautājumi un incidenti) ir ņemti vērā. PAI rādītāji ir izskatīti, izmantojot iekšējais process, kas balstīts uz Evli atbildīgas ieguldīšanas principiem. Iekšējs PAI rīks ir izveidots, pamatojoties uz datus no ārēja pakalpojumu sniedzēja, lai skatītu PAI rādītājus, kas attiecas uz ieguldījumu mērķi. Evli principi attiecībā uz Atbildīgas investēšanas principi attiecas uz konkrētām aktīvu klasēm un attiecas uz visiem Evli fondiem. Evli atbildīgas investēšanas principi Investīciju un klimata pārmaiņu principi nosaka nozarei specifiskus izslēgšanas ierobežojumus un procesu, kā ar tiem rīkoties. jebkādi konstatēti normu pārkāpumi.

Gada laikā atbildīgo investīciju komanda ir analizējusi uzņēmumu un uzņēmumu kaitīgo ietekmi uz ilgtspējību. turpina uzraudzīt uzņēmumu attīstību kā daļu no PAI rādītāja apsvēršanas. Nevienam uzņēmumam nav ir tikušas izslēgtas no fonda, iesaistītas tajā vai pakļautas uzraudzībai no tā, pamatojoties uz PAI rādītāju rezultātiem.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts ieguldījumi, kas veido lielākā daļa finanšu ieguldījumi produkts atsaucies laikā periods, kas ir: 2024. gads

Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu %	Valsts
Allison Transmission Holdings	Rūpniecība	2,64 %	Amerikas Savienotās Valstis
Victory Capital Holdings Inc	Finanšu dati	2,36 %	Amerikas Savienotās Valstis
Progress Software Corp	Informācijas tehnoloģijas	2,34 %	Amerikas Savienotās Valstis
Dropbox Inc.	Informācijas tehnoloģijas	2,33%	Amerikas Savienotās Valstis
Snap-on Inc.	Rūpniecība	2,31%	Amerikas Savienotās Valstis
Sankyo Co Ltd	Patērētāju izvēles preces	2,29 %	Japāna
Betsson AB	Patērētāju izvēles preces	2,17%	Zviedrija
Patrick Industries Inc	Patērētāju izvēles preces	2,15%	Amerikas Savienotās Valstis
Systema Corp	Informācijas tehnoloģijas	2,14%	Japāna
Acuity Brands Inc.	Rūpniecība	2,12 %	Amerikas Savienotās Valstis
Holcim Ltd	Materiāli	2,07 %	Šveice
Cardinal Health Inc	Veselības aprūpe	2,06 %	Amerikas Savienotās Valstis
CTS korporācija	Informācijas tehnoloģijas	2,06 %	Amerikas Savienotās Valstis
Cie de Saint-Gobain	Rūpniecība	2,0 %	Francija
DKSH Holding AG	Rūpniecība	1,99%	Šveice

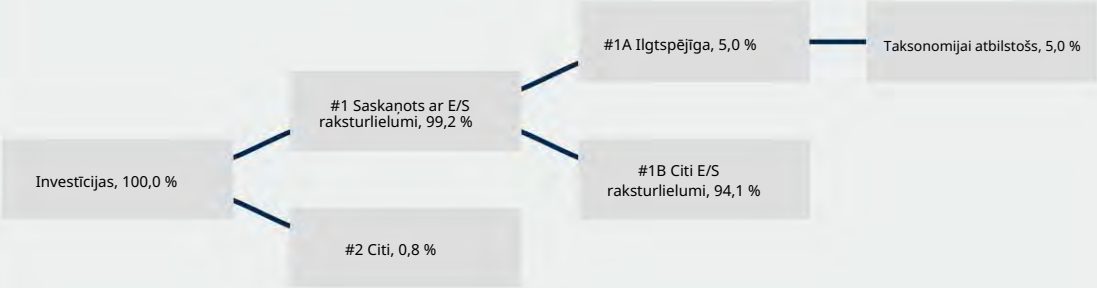


Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Kāds bija aktīvu sadalījums?

94,1 % no fonda ieguldījumiem veicināja vides un sociālās īpašības (Nr. 1B) veidos, kas minēts iepriekš. Fonds ir veicis 5,0 % taksonomijai atbilstošu ieguldījumu (taksonomijai atbilstošs). Fonds ir turējis 0,8 % citu ieguldījumu (Nr. 2), piemēram, skaidru naudu vai atvasinātos finanšu instrumentus.

Aktīvu sadalījums apraksta investīciju daļa konkrēti aktīvi.



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas izmantoti mērķa sasniegšanai finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām, kā arī netiek kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

-Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociāli ilgtspējīgus ieguldījumus.

-Apakškategorija #1B Citas E/S raksturlielumi aptver ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar vides vai sociālo jomu īpašības, kas nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	% Aktīvi
Rūpniecība	27,1%
Informācijas tehnoloģijas	23,5%
Patērētāju izvēles preces	18,4%
Veselības aprūpe	15,8%
Finanšu dati	6,2%
Sakaru pakalpojumi	4,2%
Materiāli	2,1%
Patēriņa preces	1,9%
Nozares un apakšnozares, kas gūst ieņēmumus no izpētes, ieguves, ieguves, ražošanas, pārstrādes, uzglabāšanas, rafinēšanas vai izplatīšanas, tostarp transporta, uzglabāšanas un fosilā kurināmā tirdzniecība	1,9%

Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

- Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:
- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zālājām darbībām
 - kapitālizdevumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zālās investīcijas, piemēram, pārejai uz zālo ekonomiku.
 - darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zālās darbības.

Fonds ir veicis ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar ES taksonomiju, kā norādīts turpmāk. Citi ziņotie ieguldījumi, kas veicina vides faktorus, nav ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar Taksonomijas regulu. Norādītā taksonomijai atbilstošo ieguldījumu īpatsvars ir balstīts uz ārēja datu sniedzēja sniegtajiem datiem un nav pārbaudīts trešās puses. Fonds ziņo tikai par informāciju, kas ir pieejama taksonomijā. Tā kā dati par atbilstību taksonomijai ir pieejami tikai daļēji no uzņēmumiem, taksonomijai atbilstošo ieguldījumu īpatsvars daļēji ir balstīts uz datu sniedzēja aprēķiniem. Dati par taksonomijai atbilstošo fosilo gāzi un kodolenerģiju, kā arī kapitāla un darbības izdevumu proporcijas ir tās, ko ziņojuši mērķa uzņēmumi. Papildus uzņēmumu ziņotajiem datiem, taksonomijai atbilstošie ieņēmumi ir balstīti uz datu sniedzēja aplēsēm.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai?

☐ Jā:

☐ Fosilā gāzē☐ Kodolenerģijā

☒ Nē

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas darbības ir darbības, kurām nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas. Vēl nav pieejami, un cita starpā tiem ir siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi, kas atbilst labākajam sniegtam.

Zemāk redzamajās diagrammās zālā krāsā ir attēlota to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.



*Šajos grafikos “valsts obligācijas” ietver visus valsts obligāciju riska darījumus.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Fonds ir veicis 5,0 % taksonomijai atbilstošus ieguldījumus. Saskaņā ar uzņēmumu sniegto informāciju pārejas darbību īpatsvars ir bijis 0,0 % un veicinošo darbību īpatsvars — 0,4 %.

Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Taksonomijai saskaņoto ieguldījumu īpatsvars, pamatojoties uz ieņēmumiem, bija 4,6 % 2023. gadā un 3,0 % 2022. gadā.

Kādi ieguldījumi tika iekļauti kategorijā "citi", kāds bija to mērķis un Vai bija kādi minimālie vides vai sociālie drošības pasākumi?

Atbildīgas ieguldīšanas principi, klimata pārmaiņu principi un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda tiešie ieguldījumi. Fonds ir veicis arī ieguldījumus riska ierobežošanas vai likviditātes nolūkos, piemēram, piemērs. Fonds var būt ieguldījis arī atvasināto instrumentu līgumos gan riska ierobežošanas nolūkos, gan fonda darbības ietvaros. Ieguldījumu stratēģiju, un tajā, iespējams, ir turēta skaidra nauda. Uz šādiem ieguldījumiem neattiecas ESG prasības vai iepriekš aprakstītie minimālie drošības pasākumi.



Kādas darbības ir veiktas, lai izpildītu vides un/vai sociālās prasības? raksturlielumi pārskata periodā?

Piecpadsmit uzņēmumi tika izslēgti no Evli Global fonda mērķa saraksta ar produktu saistītu iemeslu dēļ (iemesli saistībā ar sabiedrību), divi uzņēmumi tika izslēgti vides un sociālu iemeslu dēļ, kas saistīti ar principiem ANO Globālais līgums, un septiņpadsmit uzņēmumi tika izslēgti, pamatojoties uz Evli klimata pārmaiņu apkarošanas plānu. Principi. Četri uzņēmumi tika izņemti no Fonda mērķa saraksta citu ar ilgtspējību saistītu iemeslu dēļ. Sadarbība ar vienu uzņēmumu sociālu iemeslu dēļ tika uzsākta 2023. gadā, bet pārtraukta 2024. gadā sakarā ar atsavināšanu.

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītas darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdzēs ierobežot klimata pārmaiņas. ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam ES taksonomijas mērķim — skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Avoti: Evli, MSCI, ISS STOXX

Šī informācijas atklāšana tika izstrādāta, izmantojot informāciju no MSCI ESG Research LLC vai tās saistītajiem uzņēmumiem vai informācijas sniedzējiem. Lai gan Evli Fondu pārvaldības sabiedrības SIA informācijas sniedzēji, tostarp, bet ne tikai, MSCI ESG Research LLC un tās saistītie uzņēmumi (turpmāk tekstā — "ESG puses"), iegūst informāciju ("Informācija") no avotiem, ko tās uzskata par uzticamiem, neviena no ESG pusēm negarantē un negarantē šeit sniegto datu originalitāti, precizitāti un/vai pilnīgumu un nepārprotami atsakās no visām tiešajām vai netiešajām garantijām, tostarp par piemērotību pārdošanai un piemērotību noteiktam mērķim. Informāciju drīkst izmantot tikai iekšējai lietošanai, to nedrīkst reproducēt vai izplatīt jebkādā veidā, un to nedrīkst izmantot kā pamatu vai sastāvdaļu jebkādiem finanšu instrumentiem, produktiem vai indeksiem. Turklāt nevienam no Informācijas vien nevar izmantot, lai noteiktu, kurus vērtspapirus pirkt vai pārdot vai kad. tos pirkt vai pārdot. Neviena no ESG pusēm neuzņemas atbildību par kļūdām vai nepilnībām saistībā ar šeit sniegtajiem datiem, kā arī par tiešiem, netiešiem, īpašiem, soda, izrietošiem vai jebkādiem citiem zaudējumiem (tostarp zaudēto peļņu), pat ja par tiem ir paziņots. šādu bojājumu iespējamību.

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 — jaunattīstības tirgu obligāciju fonds
Juridiskās personas identifikators: 549300ZOTEQXB2HLTF71

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņā ieguldījumu nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa sasniegšanu, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka uzņēmumi, kuros ieguldīts, ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Jā

Nē

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ____%

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES noteikumiem atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju Taksonomija

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES standartiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ____%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) raksturlielumiem, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 15 %

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas Taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.

Nordea 1, SICAV — Šveicē izplatīto apakšfondu revidētais 2024. gada pārskats

555



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Ilgtermiņrādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātās E/S īpašības varēja būt vides un/vai sociālās, un tajās varēja būt iekļautas šādas iezīmes:

Minimālā ilgtermiņrādītāju ieguldījumu daļa Fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kuras veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO ilgtermiņrādītāju attīstības mērķos (IAM) un/vai ES taksonomijā, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozarēm un vērtībām balstīti izņēmumi Fonds veicināja E/S raksturlielumus, izslēdzot uzņēmumus, kas tika uzskatīti par nepiemērotiem, pamatojoties uz to uzņēmējdarbību vai korporatīvo rīcību.

Fonda E/S raksturlielumu sasniegšanai nebija noteikts atsauces etalons.

Kā tika vērtēti ilgtermiņrādītāji?

Ilgtermiņrādītāja Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Ilgtermiņrādītāju ieguldījumu %	Ilgtermiņrādītāju ieguldījumu %	14,77%	97,50%	97,22%
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	0,00 %	97,50%	97,50%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvēruma: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu viena vai vairāku ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vai arī iesaistīties taksonomijai atbilstošās darbībās. Ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja mērķu sasniegšanu, pateicoties fonda ieguldījumiem uzņēmumos, kuros vismaz 20 % no to darbības varēja būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu vides ziņā ilgtspējīgu mērķi vai vides vai sociālo mērķi, kas ietilpst ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sarakstā.

ANO ilgtspējīgas attīstības mērķi (IAM) ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai līdz 2030. gadam izskaustu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību.

ES taksonomija nodrošina sistēmu vides ziņā ilgtspējīgu ekonomisko darbību novērtēšanai un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas zaļā kursa kontekstā.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai pārliecinātos, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti PAI rādītāji, kā aprakstīts turpmāk, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas neatbilst sliekšņiem.

- Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?
ņem vērā?

DNSH tests kā daļa no ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas metodoloģijas identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu, kas saistīts ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami tālāk norādīto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas

- Ietekme uz bioloģisko daudzveidību

- Emisijas ūdenī

- Bīstamie atkritumi

Sociālo un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumu rādītāji:

- ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumi

- Valdes dzimumu daudzveidība

- Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem

- Nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti nopietnos cilvēktiesību incidentos, nopietnās pretrunās saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumos.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija starp sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamajiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 0% no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 5% no tradicionālā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas raksturīgi fosilā kurināmā nozarei, izturēja DNSH testu tikai tad, ja tie neatbilda ES Parīzes saskaņotā etalona ar klimatu saistītajiem izslēgšanas kritērijiem ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleņiem, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai no fosilā kurināmā, un tiem bija klimata pārkārtošanās plāns. Mūsu Parīzes saskaņotā fosilā kurināmā politika apraksta kritērijus, ko izmanto, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, fonda ieguldījumu visumam tika piemēroti papildu izņēmumi, lai izvairītos no ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar termisko ogļu ieguvu vai fosilā kurināmā ražošanu no naftas smiltīm un arktiskajām urbšanām, kā arī pretrunīgi vērtētiem ieročiem un pornogrāfiju.

DNSH testam nepieciešamie dati par PAI indikatoriem tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām ilgtspējīgai attīstībai?
Daudznacionāli uzņēmumi un ANO Vadošie principi uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā?
Sīkāka informācija:

Ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgus ieguldījumus, izmantojot ANO Globālā konferencē un ESAO principu pārkāpumu indikatoru.

ES taksonomijā ir noteikts princips “neradīt būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips “neradīt būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušajā šī fonda daļā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi 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:

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investēts un kuri ir bijuši iesaistīti ANO Globālā konvencijas principu pārkāpumos vai ANO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,04 % iesaistīti pārkāpumos	24,09%	16,27%
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku minām, kasešu municiju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu vielu ražošanā vai pārdošanā, ieroči	0,00 % iesaistīšanās	24,09%	17,15%

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas iļģtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Vides	Siltumncefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	424,22 tCO2e / milj. € no IKP	73,40 %	72,96 %
Sociālie	Investīciju saņēmējvalstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi	Investīciju saņēmējvalstu skaits, kurās notikuši sociāli pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits, dalīts ar visu investīciju saņēmējvalstu skaitu), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	1 investīciju saņēmējvalsts, kurās konstatēti pārkāpumi	73,40 %	72,46 %
			0,87 % investīciju saņēmējvalstu, kurās konstatēti pārkāpumi	73,40 %	72,46 %
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Investīcijas jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu jautājumos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā mērķiem	2,85 % investīciju saņēmējvalstu ir pakļautas pārkāpumiem	73,40 %	73,40 %

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, proti:

2024. gada 3. aprīlis - 2024. gada 31. decembrī

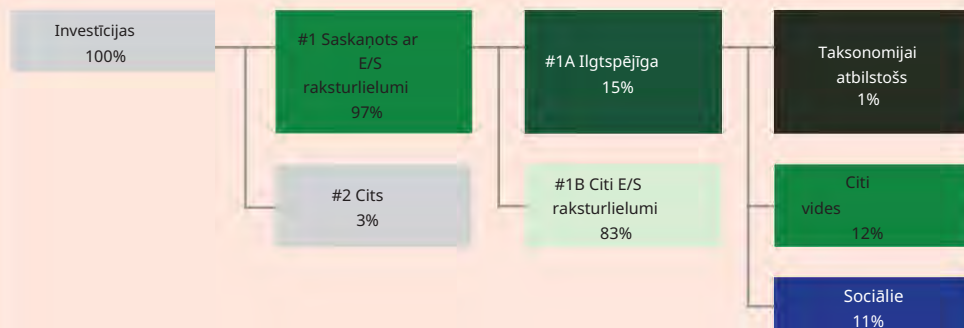
Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu valsts
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 4,5% 31.03.2026.	Valdība	3,59 % Amerikas Savienotās Valstis
Petroleos Mexicanos 7,69% 23-01-2050	Enerģija	2,06 % Meksika
Kolumbijas valdība Starptautiskās 8% 20-04-2033	Valdība	1,32 % Kolumbija
Argentīnas Republikas valdība MULTI 09-01-2038 Valdība		1,23 % Argentīna
Panamas valdība Starptautiski 6,7% 26-01-2036	Valdība	1,16 % Panama
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 4,5% 31.05.2029.	Valdība	1,08 % Amerikas Savienotās Valstis
Ungārijas valdība Internati 5,25% 16-06-2029	Valdība	1,06 % Ungārija
Kataras valdība Starptautiskā 4,817 % 14.03.2049. Valdība		1,00 % Kataras
Kataras valdības starptautiskās iemaksas 4,4% 16.04.2050.	Valdība	1,00 % Kataras
Argentīnas Republikas valdība MULTI 09-07-2035 Valdība		0,94 % Argentīna
Ēģiptes starptautiskā valdība 5,875% 16.02.2031.	Valdība	0,88 % Ēģipte
DP World Crescent Ltd 5,5% 2033. gada 13. septembris	Patērētāju, neciklisk	0,87 % Kaīmanu salas
Serbijas starptautiskā obligācija 6% 2034. gada 12. jūnijs	Valdība	0,86 % Serbijas Republika
Dominikānas Republika Internati 5,5% 22-02-2029	Valdība	0,85 % Dominikānas Republika
Kolumbijas valdība Starptautiskā 8,75% 14-11-2053	Valdība	0,84 % Kolumbija



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas tiek izmantoti, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās raksturlielumus.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

- Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociālos aspektus ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija Nr. 1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts ietver ieguldījumus ar gan vides, gan sociālu mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālie mērķi netiek prioritizēti, un stratēģija neparedz konkrētu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process nodrošina vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot investīciju pārvaldniekam elastīgi sadalīt līdzekļus starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Ķīmiskās vielas	0,46 %
Pamatmateriāli	Meža produkti un papīrs	0,14%
Pamatmateriāli	Dzelzs/tērauds	0,29 %
Pamatmateriāli	Kaln rūpniecība	1,42 %
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	2,50%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	0,60 %
Patērētājs, cikliskais	Automobiļu ražotāji	0,30 %
Patērētājs, cikliskais	Auto detaļas un aprīkojums	0,09%
Patērētājs, cikliskais	Mājas preces	0,07%
Patērētāju, neciklisks	Komerčiālie pakalpojumi	0,87%
Patērētāju, neciklisks	Ēdiens	0,87%
Abscīnātie finanšu instrumenti	Abscīnātie finanšu instrumenti	0,00 %
Enerģija	Enerģijas alternatīvie avoti	0,43 %
Enerģija	Nafta un gāze	7,03%
Enerģija	Naftas un gāzes pakalpojumi	0,52%
Enerģija	Cauruļvadi	0,29 %
Finanšu	Bankas	3,26%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	0,46 %
Finanšu	Investīciju sabiedrības	0,70 %
Finanšu	Nekustamais īpašums	0,04%
Finanšu	REIT	0,26 %
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	0,00 %
Valsts obligācijas	Daudznacionāls	0,97%
Valsts obligācijas	Pašvaldības	0,34%
Valsts obligācijas	REĢIONĀLAIS (ŠTATS/PROVNC)	0,09%
Valsts obligācijas	Suverēns	73,40 %
Rūpnieciskais	Būvmateriāli	0,17%
Rūpnieciskais	Inženierzinātnes un būvniecība	1,41%
Rūpnieciskais	Transports	0,55%
Komerčiālie pakalpojumi	Elektrisks	2,39%
Komerčiālie pakalpojumi	Gāze	0,07%
Summa		100,00 %

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas, un cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi atbilst labākajam sniegtajam.

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

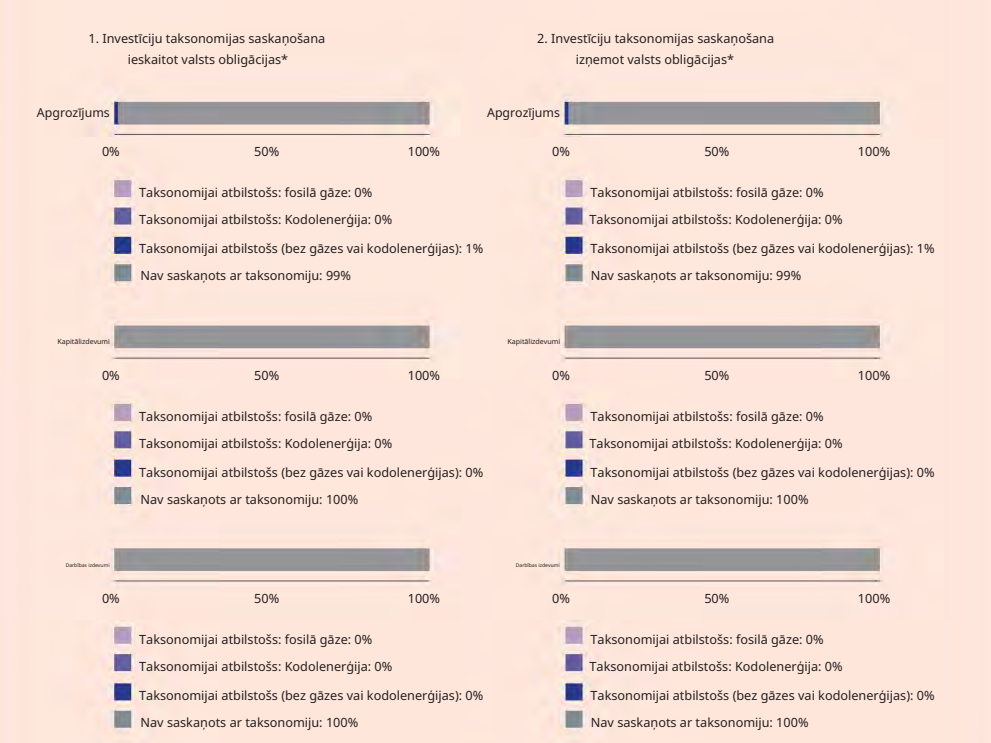
☒ Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

☐ Jā:

☐ Fosilā gāzē ☐ Kodolenerģijā

☐ Nē

Zemāk redzamajos grafikos zilā krāsā ir parādīta to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju^{*} taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecība uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.



* Šo grafiku vajadzībām "valsts obligācijas" ietver visus valsts riska darījumus.

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē 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.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts jebkādās ar fosilo kurināmo, gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Pašlaik tiek veikts taksonomijas saskaņošanas novērtējums, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu sniegtus datus no ieguldījumu uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti rīki un procesi būtiska kaitējuma un minimālo sociālo garantiju mērīšanai.

Trešo pušu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskajās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Investīciju saskaņošana ar taksonomiju ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas ir pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai atbilstošām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski ziņotu uzņēmumu datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tādi ir pieejami. Ja datu sniedzēji tiek izmantoti līdzvērtīgu datu sniegšanai, NAM ir veikusi rūpīgu pārbaudi attiecībā uz datu sniedzēja metodoloģiju. Piesardzības nolūkos, ja vien mēs nevarēsim apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem.

Investīciju atbilstību ES taksonomijai nav apstiprinājuši revidenti vai pārskatījuši trešās personas. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr trūkst publiski ziņotu datu.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Veicinošas aktivitātes	0,03%
Summa	0,03%



ir ilgtspējīgi
ieguldījumi ar vides

mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides
ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību
kritēriji saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgtpējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis nav saskaņots ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 12 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 11 %.



Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Skaidrā nauda var būt turēta kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds var būt izmantojis atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi nebija piemērojami.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Investīciju stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti, lai atlasītu investīcijas, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām, tiek pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Atsauces etaloni ir indeksi, kas
mēra, vai finanšu produkts sasniedz
vides vai sociālās īpašības, kuras
tie veicina.

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 - Jauno zvaigžņu akciju fonds
Juridiskās personas identifikators: 549300UFJRQ77N3UYE48

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņīgas investīcijas nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa sasniegšanu, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka uzņēmumi, kuros ieguldīts, ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Jā

Nē

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ____%

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES noteikumiem atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju Taksonomija

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES standartiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ____%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) raksturlielumiem, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 66 %

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas Taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.

630

Nordea 1, SICAV — Šveicē izplatīto apakšfondu revidētais 2024. gada pārskats



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Ilgtspējības rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātās E/S īpašības varēja būt vides un/vai sociālās, un tajās varēja būt iekļautas šādas iezīmes:

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kuras veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO ilgtspējīgas attīstības mērķos (IAM) un/vai ES taksonomijā, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

ESG vērtējums Fonds veicināja E/S raksturlielumus, ieguldot uzņēmumos vai emitentos ar labvēlīgiem ESG vērtējumiem. NAM vai ārējs pakalpojumu sniedzējs ir analizējis un novērtējis ieguldījuma saņēmējus uzņēmumos vai emitentos, lai nodrošinātu, ka iekļaušanai ir tiesīgi tikai to uzņēmumu emitētie vērtspapīri, kas atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam, un ka ESG atpalcēji tiek izslēgti.

Oglekļa pēdas nospieduma ierobežojums 1., 2. un 3. darbības jomas ietvaros Fonds veicināja E/S raksturlielumus, saglabājot fonda ieguldījumu kopējo oglekļa pēdu vismaz par 20 % zemāku nekā atsauces etalona kopējā oglekļa pēda. Oglekļa pēda tika mērīta, izmantojot 1., 2. un 3. darbības jomas siltumnīcefekta gāzu emisijas.

Uz nozarēm 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 Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja ekonomiskās un sociālās atbildības (E/S) raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir ievērojama ietekme uz fosilo kurināmo, ja vien tiem nav ticamas pārejas stratēģijas.

Fonda E/S raksturlielumu sasniegšanai nebija noteikts atsauces etalons.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgtspējības indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	Ilgtspējīgu ieguldījumu %	65,18%	98,19%	98,19%
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem, ar ESG vērtējumu, kas neatbilst minimālajam sliekšnim	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem, ar ESG vērtējumu, kas neatbilst minimālajam sliekšnim	0,00 %	98,43%	98,43%
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	0,00 %	98,43%	98,43%
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst NAM Parīzes līgumam	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst NAM Parīzes līgumam	0,00 %	98,43%	98,43%
Saskaņota fosilā kurināmā politika	Saskaņota fosilā kurināmā politika			
Relatīvā oglekļa pēdas nospieduma 1., 2. un 3. darbības joma	Relatīvā oglekļa pēdas nospieduma 1., 2. un 3. darbības joma	-79,97 %	98,43%	98,43%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējība Indikators	Metrika	Atsauce Periods	Metrikas vērtības atbilstības pārkāpums		
Ilgspējīgu ieguldījumu %	Ilgspējīgu ieguldījumu %	2024. gadā	65,18 %	98,19 %	
		2023. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
		2022. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem, ar ESG vērtējumu, kas neatbilst minimālajam sliekšnim	Investīciju %, saskaņots ar E/S raksturlielumi ar ESG vērtējumu, kas neatbilst minimālajam sliekšnim	2024. gadā	0,00 %	98,43 %	
		2023. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
		2022. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	2024. gadā	0,00 %	98,43 %	
		2023. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
		2022. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīze- Izlīdzināta fosilija Degvielas politika	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes līgumā iekļautie Fosilā kurināmā politika	2024. gadā	0,00 %	98,43 %	
		2023. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
		2022. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
Relatīvā oglekļa pēdas nospieduma 1., 2. un 3. darbības joma	Relatīvā oglekļa pēdas nospieduma 1., 2. un 3. darbības joma	2024. gadā	-79,97 %	98,43 %	
		2023. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs
		2022. gadā	Nepareizs	Nepareizs	Nepareizs

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu viena vai vairāku ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vai arī iesaistīties taksonomijai atbilstošās darbībās. Ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja mērķu sasniegšanu, pateicoties fonda ieguldījumiem uzņēmumos, kuros vismaz 20 % no to darbības varēja būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu vides ziņā ilgtspējīgu mērķi vai vides vai sociālo mērķi, kas ietilpst ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sarakstā.

ANO ilgtspējīgas attīstības mērķi (IAM) ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai līdz 2030. gadam izskaustu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību.

ES taksonomija nodrošina sistēmu vides ziņā ilgtspējīgu ekonomisko darbību novērtēšanai un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas zaļā kursa kontekstā.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai pārliecinātos, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti PAI rādītāji, kā aprakstīts turpmāk, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas neatbilst sliekšņiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgspējīgu ieguldījumu identificēšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai pārlicinātos, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti PAI rādītāji, kā aprakstīts turpmāk, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas neatbilst sliekšņiem.

- Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?
ņemti vērā?

DNSH tests kā daļa no ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas metodoloģijas identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu, kas saistīts ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami tālāk norādīto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
- Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
- Emisijas ūdenī
- Bīstamie atkritumi

Sociālo un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumu rādītāji:

- ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu daudzveidība
- Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti nopietnos cilvēktiesību incidentos, nopietnās pretrunās saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumos.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija starp sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamajiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 0% no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 5% no tradicionālā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas raksturīgi fosilā kurināmā nozarei, izturēja DNSH testu tikai tad, ja tie neatbilda ES Parīzes saskaņotā etalona ar klimatu saistītajiem izslēgšanas kritērijiem ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleņiem, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai no fosilā kurināmā, un tiem bija klimata pārkārtošanās plāns. Mūsu Parīzes saskaņotā fosilā kurināmā politika apraksta kritērijus, ko izmanto, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, fonda ieguldījumu visumam tika piemēroti papildu izņēmumi, lai izvairītos no ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar termisko ogļu ieguvu vai fosilā kurināmā ražošanu no naftas smiltīm un arktiskajām urbšanām, kā arī pretrunīgi vērtētiem ieročiem un pornogrāfiju.

DNSH testam nepieciešamie dati par PAI indikatoriem tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām ilgtspējīgai attīstībai?
Daudznacionāli uzņēmumi un ANO Vadošie principi uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā?
Sīkāka informācija:

Ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgus ieguldījumus, izmantojot ANO Globālā konferencē un ESAO principu pārkāpumu indikatoru.

ES taksonomijā ir noteikts princips “neradīt būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips “neradīt būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušajā šī fonda daļā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi 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 RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. jomas SEG emisijas	7276 tCO ₂ e	98,43%	98,13%
		2. darbības jomas SEG emisijas	18 403 tCO ₂ e	98,43%	98,13%
		3. darbības jomas SEG emisijas	201 136 tCO ₂ e	98,43 %	98,02 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	25 679 tCO ₂ e	98,43%	98,13%
		Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	226 818 tCO ₂ e	98,43 %	98,02 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	16 tCO ₂ e / milj. eiro investēts	98,43%	98,13%
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	142 tCO ₂ e / milj. eiro investēts	98,43 %	98,02 %
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	66 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	98,43%	98,13%
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	578 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	98,43 %	98,02 %
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	0,00 % ieguldījumi fosilajā kurināmajā	98,43 %	95,89 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju saņēmēju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	83,48 % neatjaunojamās enerģijas patēriņa	98,43%	79,12%
			0,00 % ne-atjaunojamās enerģijas ražošana	98,43%	0,00 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas iļgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Enerģijas patēriņa intensitāte atkarībā no klimata, kurā ir liela ietekme sektors	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Kalnārpniecība un karjeru izstrāde (B)	1,27 GWh/m€ no ieņēmumi	1,18%	1,18%
		Ražošana (C)	0,26 GWh/m€ ieņēmumu	38,07 %	38,07 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ūdensapgādes, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācijas darbības (E)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Būvniecība (F)	0,02 GWh / m€ ieņēmumu	1,41%	1,41%
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecības un mazumtirdzniecības remonts (G)	0,08 GWh/m€ ieņēmumu	13,56%	13,56%
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Nekustamā īpašuma operācijas (L)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	0,00 % ar negatīvu ietekmi	98,43 %	98,25 %
Ūdens	Emisijas ūdenī	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais rādītājs vidēji	0,00 tonnas / m€ investēts	98,43%	12,58%
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto bīstamo un radioaktīvo atkritumu tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	Investētas 259,38 tonnas/m€	98,43 %	96,72 %

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas ir bijuši iesaistīti likuma pārkāpumos. UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	98,43%	98,13%
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālās politikas prasībām Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investē, bez politikas, kas uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai īstenotu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % bez polisēm	98,43 %	94,06 %
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekoriģētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmēju uzņēmumos	5,96 % atalgojuma atšķirība	98,43 %	26,98 %
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmēju uzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	20,15 % (sieviešu direktores / kopējais direktoru skaits)	98,43 %	95,50 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu vielu ražošanā vai pārdošanā, ieroči	0,00 % iesaistīšanās	98,43%	97,37%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā iekļauti
ieguldījumi, kas veido lielāko
finanšu produkta ieguldījumu daļu
pārskata periodā, proti:

2024. gada 1. janvāris -
2024. gada 31. decembrī

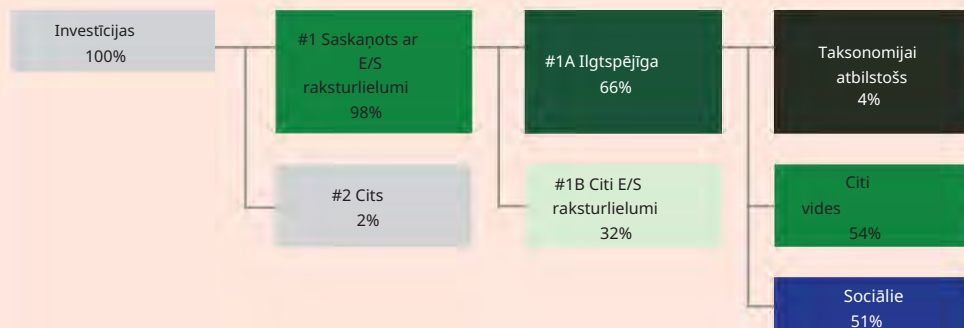
Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu valsts
Taivānas pusvadītāju ražošana	Tehnoloģija	9,68 % Taivāna, Ķīnas province
Tencent Holdings	Komunikācijas	6,44 % Ķīna
Samsung elektronika	Tehnoloģija	5,87 % Korejas Republika
Alibaba grupas holdings	Komunikācijas	3,69 % Ķīna
ICICI banka	Finanšu	3,53 % Indija
MercadoLibre	Komunikācijas	3,00 % Urugvaja
HDFC banka	Finanšu	2,71 % Indija
Trip.com grupa ADR Bank	Komunikācijas	2,55 % Singapūra
Rakyat Indonesia Persero	Finanšu	2,47 % Indonēzija
Wal-Mart de Mexico	Patērētājs, cikliskais	2,41 % Meksika
SK Hynix	Tehnoloģija	2,11 % Korejas Republika
Grupo Financiero Banorte	Finanšu	2,10 % Meksika
Militārā komerciālā akciju banka	Finanšu	2,07 % Vjetnama



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas tiek izmantoti, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās raksturlielumus.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

- Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociālos aspektus ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija Nr. 1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts ietver ieguldījumus ar gan vides, gan sociālu mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālie mērķi netiek prioritizēti, un stratēģija neparedz konkrētu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process nodrošina vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot investīciju pārvaldniekam elastīgi sadalīt līdzekļus starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Kalnirūpniecība	1,18%
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	1,57%
Komunikācijas	Internets	20,62%
Patērētājs, cikliskais	Apģērbs	1,16 %
Patērētājs, cikliskais	Auto detaļas un aprīkojums	2,34%
Patērētājs, cikliskais	Masumtirdzniecība	6,42%
Patērētāju, neciklisks	Dzērieni	2,26%
Patērētāju, neciklisks	Kosmētika/Personīgā higiēna	1,65%
Patērētāju, neciklisks	Ēdiens	1,50%
Patērētāju, neciklisks	Mājsaimniecības preces/preces	0,32%
Enerģija	Enerģijas alternatīvie avoti	1,37%
Finanšu	Bankas	15,92%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	2,87%
Finanšu	Apdrošināšana	4,23%
Finanšu	Nekustamais īpašums	1,41%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	0,00 %
Rūpnieciskais	Elektriskās komponentes un aprīkojums	0,58%
Rūpnieciskais	Elektronika	5,25%
Rūpnieciskais	Mašīnu dažādošana	2,98%
Rūpnieciskais	Metāla izstrādājumi/aparatūra	1,51%
Rūpnieciskais	Dažādi ražotāji	1,15%
Tehnoloģija	Pusvadītāji	21,83%
Tehnoloģija	Programmatūra	1,87 %
Summa		100,00 %



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

☐

Jā:

☐

Fosilā gāzē

☐

Kodolenerģijā

☐

Nē

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

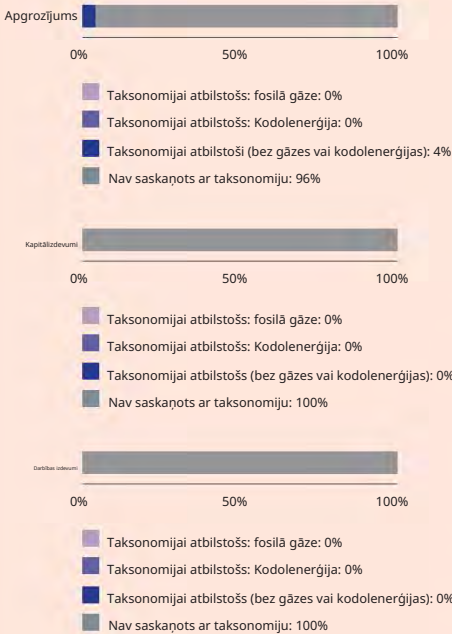
Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas, un cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeni atbilst labākajam sniegtamam.

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk redzamajos grafikos zilā krāsā ir parādīta to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.

1. Investīciju taksonomijas saskaņošana ieskaitot valsts obligācijas*



2. Investīciju taksonomijas saskaņošana izņemot valsts obligācijas*



* Šo grafiku vajadzībām "valsts obligācijas" ietver visus valsts riska darījumus.

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē 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.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts jebkādās ar fosilo kurināmo, gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Pašlaik tiek veikts taksonomijas saskaņošanas novērtējums, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu sniegtus datus no ieguldījumu uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti rīki un procesi būtiska kaitējuma un minimālo sociālo garantiju mērīšanai.

Trešo pušu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskajās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Investīciju saskaņošana ar taksonomiju ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas ir pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai atbilstošām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski ziņotu uzņēmumu datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tādi ir pieejami. Ja datu sniedzēji tiek izmantoti līdzvērtīgu datu sniegšanai, NAM ir veikusi rūpīgu pārbaudi attiecībā uz datu sniedzēja metodoloģiju. Piesardzības nolūkos, ja vien mēs nevarēsim apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem.

Investīciju atbilstību ES taksonomijai nav apstiprinājuši revidenti vai pārskatījuši trešās personas. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr trūkst publiski ziņotu datu.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Veicinošas aktivitātes	2,62%
Summa	2,62%

Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2024. gads	3,56%
2023. gads	0,00 %
2022. gads	0,00 %



ir ilgtspējīgi
ieguldījumi ar vides

mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides
ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību
kritēriji saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgtpējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis nav saskaņots ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 54 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 51 %.



Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Skaidrā nauda var būt turēta kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds var būt izmantojis atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi nebija piemērojami.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Investīciju stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti, lai atlasītu investīcijas, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām, tiek pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Atsauces etaloni ir indeksi, kas
mēra, vai finanšu produkts sasniedz
vides vai sociālās īpašības, kuras
tie veicina.

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
nozīmē ieguldījumu
saimnieciskā darbībā, kas
veicina vides vai sociālā
mērķa sasniegšanu, ar
nosacījumu, ka ieguldījums
būtiski nekaitē nevienam vides
vai sociālajam mērķim un
ka uzņēmumi, kuros ieguldīts,
ievēro labas pārvaldības
praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?

- • Jā 

• Nē

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi:
_____ %

 saimnieciskajās darbībās, kas
saskaņā ar ES noteikumiem
atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju
Taksonomija


 saimnieciskajās darbībās, kas
 saskaņā ar ES standartiem netiek
 uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām
 Taksonomija

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ____%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) raksturlielumiem, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 16 %

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas

Taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās,
kuras saskaņā ar ES noteikumiem
netiek uzskatītas par vides ziņā
ilgtspējīgām

 ar sociālu mērķi

☐ Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Ilgtermiņvērtības rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātās E/S īpašības varēja būt vides un/vai sociālās, un tajās varēja būt iekļautas šādas iezīmes:

Minimālā ilgtermiņvērtību ieguldījumu daļa Fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kuras veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO ilgtermiņvērtības attīstības mērķos (IAM) un/vai ES taksonomijā, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozarēm 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 Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja ekonomiskās un sociālās atbildības (E/S) raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir ievērojama ietekme uz fosilo kurināmo, ja vien tiem nav ticamas pārejas stratēģijas.

Fonda E/S raksturlielumu sasniegšanai nebija noteikts atsauces etalons.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgtspējība Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	Ilgtspējīgu ieguldījumu %	15,29%	97,32%	97,32%
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	0,00 %	97,35%	97,35%
Investīciju %, kas atbilst E/ S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīze- Izlīdzināta fosilija Degvielas politika	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes līgumā iesaistītā fosilija Degvielas politika	0,00 %	97,35%	97,35%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtermiņspējība Indikators	Metrika	Atsauce Periods	Metrikas vērtības atbilstības pārklājums		
Ilgtermiņspējīgu ieguldījumu %	Ilgtermiņspējīgu ieguldījumu %	2024. gada	15,29 %	97,32 %	97,32 %
		2023. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	2024. gada	0,00 %	97,35 %	97,35 %
		2023. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām	2024. gada	0,00 %	97,35 %	97,35 %
		2023. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
NAM Parīze- Izlīdzināta fosilija Degvielas politika	NAM Parīzes līgumā iekļautie Fosilā kurināmā politika				

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu viena vai vairāku ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vai arī iesaistīties taksonomijai atbilstošās darbībās. Ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja mērķu sasniegšanu, pateicoties fonda ieguldījumiem uzņēmumos, kuros vismaz 20 % no to darbības varēja būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu vides ziņā ilgtspējīgu mērķi vai vides vai sociālo mērķi, kas ietilpst ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sarakstā.

ANO ilgtspējīgas attīstības mērķi (IAM) ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai līdz 2030. gadam izskaustu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību.

ES taksonomija nodrošina sistēmu vides ziņā ilgtspējīgu ekonomisko darbību novērtēšanai un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas zaļā kursa kontekstā.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai pārliecinātos, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti PAI rādītāji, kā aprakstīts turpmāk, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas neatbilst sliekšņiem.

- Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem? ņemt vērā?

DNSH tests kā daļa no ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas metodoloģijas identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu, kas saistīts ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami tālāk norādīto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas

- Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
- Emisijas ūdenī
- Bīstamie atkritumi

Sociālo un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumu rādītāji:

- ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu daudzveidība
- Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti nopietnos cilvēktiesību incidentos, nopietnās pretrunās saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumos.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija starp sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamajiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 0% no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 5% no tradicionālā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas raksturīgi fosilā kurināmā nozarei, izturēja DNSH testu tikai tad, ja tie neatbilda ES Parīzes saskaņotā etalona ar klimatu saistītajiem izslēgšanas kritērijiem ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleklim, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai no fosilā kurināmā, un tiem bija klimata pārkārtošanās plāns. Mūsu Parīzes saskaņotā fosilā kurināmā politika apraksta kritērijus, ko izmanto, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, fonda ieguldījumu visumam tika piemēroti papildu izņēmumi, lai izvairītos no ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar termisko ogļu ieguvu vai fosilā kurināmā ražošanu no naftas smiltīm un arktiskajām urbšanām, kā arī pretrunīgi vērtētiem ieročiem un pornogrāfiju.

DNSH testam nepieciešamie dati par PAI indikatoriem tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām ilgtspējīgai attīstībai?
Daudznacionāli uzņēmumi un ANO Vadošie principi uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā?
Sīkāka informācija:

Ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgus ieguldījumus, izmantojot ANO Globālā konferencē un ESAO principu pārkāpumu indikatoru.

ES taksonomijā ir noteikts princips “neradīt būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips “neradīt būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušajā šī fonda daļā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi 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 RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. jomas SEG emisijas	1 t CO2e	24,50%	19,16%
		2. darbības jomas SEG emisijas	2 t CO2e	24,50%	19,16%
		3. darbības jomas SEG emisijas	609 tCO2e	24,50%	19,16%
		Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	3 t CO2e	24,50%	19,16%
		Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	612 tCO2e	24,50%	19,16%
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	0 tCO2e / milj. eiro investēts	24,50%	19,16%
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	73 tCO2e / milj. eiro investēts	24,50%	19,16%
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	3 tCO2e / m€ pašu ieņēmumu	24,50%	23,15%
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	647 tCO2e / m€ pašu ieņēmumu	24,50%	23,15%
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	0,00 % ieguldījumi fosilajā kurināmajā	24,50%	22,79%
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju saņēmēju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas avoti	45,23 % neatjaunojamās enerģijas patēriņa	24,50%	21,58%
		salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	0,00 % neatjaunojamās enerģijas ražošana	24,50%	0,00 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Enerģijas patēriņa intensitāte atkarībā no klimata, kurā ir liela ietekme sektors	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Kalnārnīcība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ražošana (C)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ūdensapgādes, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācijas darbības (E)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Būvniecība (F)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecības un mazumtirdzniecības remonts (G)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Nekustamā īpašuma operācijas (L)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas vai to tuvumā	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	0,00 % ar negatīvu ietekmi	24,50%	21,77%
Ūdens	Emisijas ūdenī	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais rādītājs vidēji	0,00 tonnas / m€ investēts	24,50%	0,00 %
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto bīstamo un radioaktīvo atkritumu tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	0,00 tonnas / m€ investēts	24,50%	16,20 %

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas ir bijuši iesaistīti likuma pārkāpumos. UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	24,50%	15,90 %
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālās politikas prasībām Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investē, bez politikas, kas uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai īstenotu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % bez polisēm	24,50%	23,15%
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekoriģētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmēju uzņēmumos	19,09 % atalgojuma atšķirība	24,50%	18,02%
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmēju uzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	40,44 % (sieviešu direktores / kopējais direktoru skaits)	24,50%	17,84%
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu vielu ražošanā vai pārdošanā, ieroči	0,00 % iesaistīšanās	24,50%	16,19%

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Vides	Siltumnicefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	320,18 tCO ₂ e / milj. € no IKP	72,85 %	72,85 %
Sociālie	Investīciju saņēmējvalstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi	Investīciju saņēmējvalstu skaits, kurās notikuši sociāli pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits, dalīts ar visu investīciju saņēmējvalstu skaitu), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	0 investīciju saņēmējvalstis, kurās konstatēti pārkāpumi	72,85%	71,62%
			0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	72,85%	71,62%
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Investīcijas jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu jautājumos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā mērķiem	0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	72,85 %	72,85 %

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērumš: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, proti:

2024. gada 1. janvāris - 2024. gada 31. decembris

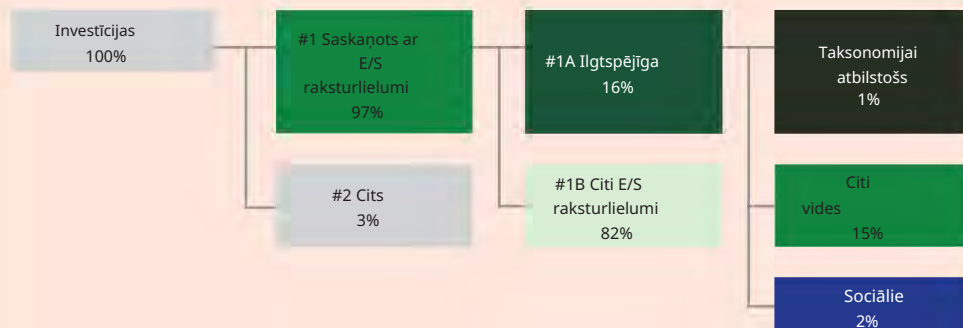
Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu valsts
Itālija Buoni Poliennali Del T 4,5% 01-10-2053	Valdība	6,92 % Itālija
Grieķijas Republikas valdība 4,25% 15.06.2033.	Valdība	5,67 % Grieķija
Itālija Buoni Poliennali Del T 1,3% 15-05-2028	Valdība	5,46 % Itālija
Spānijas valdības obligācijas 1,9% 31.10.2052	Valdība	4,53 % Spānija
Itālijas Republikas valdība 1,25% 17.02.2026.	Valdība	4,33 % Itālija
AMCO - Aktīvu pārvaldības uzņēmums S 2,25% 17.07.2027.	Finanšu	4,23 % Itālija
UniCredit SpA 3,5% 31.07.2030.	Finanšu	3,02 % Itālija
Intesa Sanpaolo SpA 3,625% 30-06-2028	Finanšu	3,01 % Itālija
Spānijas valdības obligācijas 3,45% 30.07.2043.	Valdība	3,00 % Spānija
Īrijas valdības obligācijas 3% 18-10-2043	Valdība	2,97 % Īrija
Beļģijas Karalistes valdība 3% 22-06-2033	Valdība	2,87 % Beļģija
Francijas Republikas valdība B 2,5% 25-05-2043	Valdība	2,81 % Francija
Spānijas valdības obligācijas 1,9% 31.10.2052	Valdība	1,80 % Spānija
Japānas valdības 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 ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

■ Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas tiek izmantoti, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās raksturlielumus.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

- Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociālos aspektus ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija Nr. 1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts ietver ieguldījumus ar gan vides, gan sociālu mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālie mērķi netiek prioritizēti, un stratēģija neparedz konkrētu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process nodrošina vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot investīciju pārvaldniekam elastīgi sadalīt līdzekļus starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	3,56%
Absolvētie finanšu instrumenti	Absolvētie finanšu instrumenti	-0,86 %
Finanšu	Bankas	23,15%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	-0,06 %
Valsts obligācijas	Daudznacionāls	0,59%
Valsts obligācijas	REĢIONĀLAIS (ŠTATS/PROVNC)	0,77 %
Valsts obligācijas	Suverēns	72,85%
Summa		100,00 %



Cik lielā mērā ilgtermiņīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai?

☐

Jā:

☐

Fosilā gāzē

☐

Kodolenerģijā

☐

Nē

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

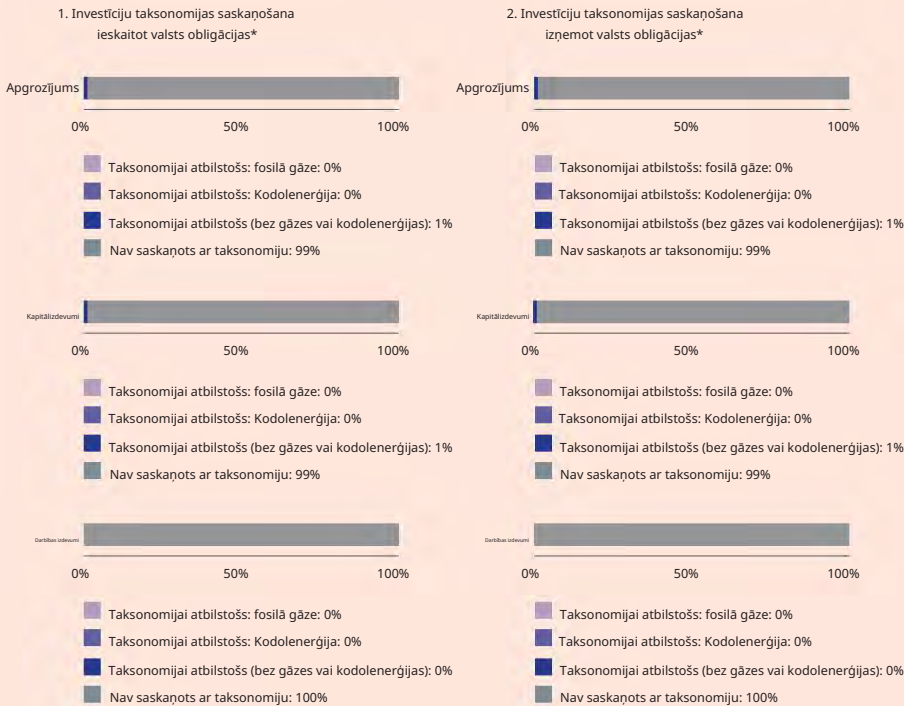
Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas, un cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi atbilst labākajam sniegtamam.

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk redzamajos grafikos zilā krāsā ir parādīta to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecība uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.



* Šo grafiku vajadzībām "valsts obligācijas" ietver visus valsts riska darījumus.

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē 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.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts jebkādās ar fosilo kurināmo, gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Pašlaik tiek veikts taksonomijas saskaņošanas novērtējums, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu sniegtus datus no ieguldījumu uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti rīki un procesi būtiska kaitējuma un minimālo sociālo garantiju mērīšanai.

Trešo pušu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskajās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Investīciju saskaņošana ar taksonomiju ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas ir pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai atbilstošām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski ziņotu uzņēmumu datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tādi ir pieejami. Ja datu sniedzēji tiek izmantoti līdzvērtīgu datu sniegšanai, NAM ir veikusi rūpīgu pārbaudi attiecībā uz datu sniedzēja metodoloģiju. Piesardzības nolūkos, ja vien mēs nevarēsim apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem.

Investīciju atbilstību ES taksonomijai nav apstiprinājuši revidenti vai pārskatījuši trešās personas. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr trūkst publiski ziņotu datu.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Veicinošas aktivitātes	0,00 %
Summa	0,00 %

Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2024. gada	0,78%
2023. gada	0,00 %
2022. gada	0,00 %



ir ilgtspējīgi
ieguldījumi ar vides

mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides
ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību
kritēriji saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgtspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis nav saskaņots ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 15 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 2 %.



Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Skaidrā nauda var būt turēta kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds var būt izmantojis atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi nebija piemērojami.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Investīciju stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti, lai atlasītu investīcijas, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām, tiek pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Atsauces etaloni ir indeksi, kas
mēra, vai finanšu produkts sasniedz
vides vai sociālās īpašības, kuras
tie veicina.

Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

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 segto obligāciju fonds
Juridiskās personas identifikators: 549300ODKXRG76EIFH77

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņvērtīgas investīcijas nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa sasniegšanu, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka uzņēmumi, kuros ieguldīts, ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Jā

Nē

☐

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ____%

☐

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES noteikumiem atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju Taksonomija

☐

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES standartiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija

☐

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ____%

☐

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) raksturlielumiem, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 32 %

☐

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas Taksonomija

☐

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija

☐

ar sociālu mērķi

☐

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.

768

Nordea 1, SICAV — Šveicē izplatīto apakšfondu revidētais 2024. gada pārskats



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Ilgtspējības rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātās E/S īpašības varēja būt vides un/vai sociālās, un tajās varēja būt iekļautas šādas iezīmes:

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kuras veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO ilgtspējīgas attīstības mērķos (IAM) un/vai ES taksonomijā, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozarēm 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 Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja ekonomiskās un sociālās atbildības (E/S) raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir ievērojama ietekme uz fosilo kurināmo, ja vien tiem nav ticamas pārejas stratēģijas.

Fonda E/S raksturlielumu sasniegšanai nebija noteikts atsauces etalons.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgtspējība Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	Ilgtspējīgu ieguldījumu %	31,77%	97,07%	97,07%
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	0,00 %	97,17%	97,17%
Investīciju %, kas atbilst E/ S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīze- Izlīdzināta fosilija Degvielas politika	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes līgumā iesaistītā fosilija Degvielas politika	0,00 %	97,17%	97,17%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērumš: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējība Indikators	Metrika	Atsauce Periods	Metrikas vērtības atbilstības pārkāpums		
Ilgspējīgu ieguldījumu %	Ilgspējīgu ieguldījumu %	2024. gadā	31,77 %	97,07 %	
		2023. gadā	Nepabeigta	Nepabeigta	Nepabeigta
		2022. gadā	Nepabeigta	Nepabeigta	Nepabeigta
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	2024. gadā	0,00 %	97,17 %	
		2023. gadā	Nepabeigta	Nepabeigta	Nepabeigta
		2022. gadā	Nepabeigta	Nepabeigta	Nepabeigta
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām	2024. gadā	0,00 %	97,17 %	
		2023. gadā	Nepabeigta	Nepabeigta	Nepabeigta
		2022. gadā	Nepabeigta	Nepabeigta	Nepabeigta
NAM Parīze- Izlīdzināta fosilija Degvielas politika	NAM Parīzes līgumā iekļautie Fosilā kurināmā politika	2022. gadā	Nepabeigta	Nepabeigta	Nepabeigta

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu viena vai vairāku ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vai arī iesaistīties taksonomijai atbilstošās darbībās. Ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja mērķu sasniegšanu, pateicoties fonda ieguldījumiem uzņēmumos, kuros vismaz 20 % no to darbības varēja būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu vides ziņā ilgtspējīgu mērķi vai vides vai sociālo mērķi, kas ietilpst ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sarakstā.

ANO ilgtspējīgas attīstības mērķi (IAM) ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai līdz 2030. gadam izskaustu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību.

ES taksonomija nodrošina sistēmu vides ziņā ilgtspējīgu ekonomisko darbību novērtēšanai un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas zaļā kursa kontekstā.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai pārliecinātos, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti PAI rādītāji, kā aprakstīts turpmāk, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas neatbilst sliekšņiem.

- Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem? ņemt vērā?

DNSH tests kā daļa no ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas metodoloģijas identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu, kas saistīts ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami tālāk norādīto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
- Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
- Emisijas ūdenī
- Bīstamie atkritumi

Sociālo un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumu rādītāji:

- ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu daudzveidība
- Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti nopietnos cilvēktiesību incidentos, nopietnās pretrunās saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumus.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija starp sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamajiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 0% no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 5% no tradicionālā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas raksturīgi fosilā kurināmā nozarei, izturēja DNSH testu tikai tad, ja tie neatbilda ES Parīzes saskaņotā etalona ar klimatu saistītajiem izslēgšanas kritērijiem ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleņiem, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai no fosilā kurināmā, un tiem bija klimata pārkārtošanās plāns. Mūsu Parīzes saskaņotā fosilā kurināmā politika apraksta kritērijus, ko izmanto, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, fonda ieguldījumu visumam tika piemēroti papildu izņēmumi, lai izvairītos no ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar termisko ogļu ieguvu vai fosilā kurināmā ražošanu no naftas smiltīm un arktiskajām urbšanām, kā arī pretrunīgi vērtētiem ieročiem un pornogrāfiju.

DNSH testam nepieciešamie dati par PAI indikatoriem tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām ilgtspējīgai attīstībai?
Daudznacionāli uzņēmumi un ANO Vadošie principi uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā?
Sīkāka informācija:

Ilgspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgus ieguldījumus, izmantojot ANO Globālā konferencē un ESAO principu pārkāpumu indikatoru.

ES taksonomijā ir noteikts princips "neradīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips "neradīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušajā šī fonda daļā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi 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 RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. jomas SEG emisijas	945 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
		2. darbības jomas SEG emisijas	1712 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
		3. darbības jomas SEG emisijas	305 727 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	2658 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	308 385 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	1 tCO ₂ e / m€ investēts	83,87 %	75,26 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	71 tCO ₂ e / m€ investēts	83,87 %	75,26 %
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	5 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	83,87 %	82,03 %
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	667 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	83,87 %	82,00 %
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	0,00 % ieguldījumi fosilajā kurināmajā	83,87%	71,76%
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju saņēmēju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	46,00 % neatjaunojamās enerģijas patēriņš	83,87 %	66,00 %
			0,00 % ne-atjaunojamās enerģijas ražošana	83,87%	0,00 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Energijas patēriņa intensitāte atkarībā no klimata, kurā ir liela ietekme sektors	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Kalnirūpniecība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ražošana (C)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ūdensapgādes, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācības darbības (E)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Būvniecība (F)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecības un mazumtirdzniecības remonts (G)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Nekustamā īpašuma operācijas (L)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	0,00 % ar negatīvu ietekmi	83,87%	62,27%
Ūdens	Emisijas uz ūdens	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais rādītājs vidēji	0,00 tonnas / m€ investēts	83,87%	0,00 %
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto bīstamo un radioaktīvo atkritumu tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	0,00 tonnas / m€ investēts	83,87%	57,81%

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas ir bijuši iesaistīti likuma pārkāpumos. UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % iesaistīti pārkāpumos	83,87 %	64,88 %
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālās politikas prasībām Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investē, bez politikas, kas uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai ieviešātu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	1,07 % bez politikas	83,87%	73,97%
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekoriģētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmējuzņēmumos	21,24 % atalgojuma atšķirība	83,87 %	47,46 %
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmējuzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	39,67 % (sieviešu direktors / kopējais direktoru skaits)	83,87 %	70,08 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku minām, kasešu municiju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu vielu ražošanā vai pārdošanā, ieroči	0,00 % iesaistīšanās	83,87 %	65,25 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Vides	Siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	358,88 tCO ₂ e / milj. € no IKP	13,31%	12,65%
Sociālie	Investīciju saņēmējvalstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi	Investīciju saņēmējvalstu skaits, kurās notikuši sociāli pārkāpumi	0 investīciju saņēmējvalstis, kurās konstatēti pārkāpumi	13,31%	12,84%
		(absolūtais skaitlis un relatīvais skaitlis, dalīts ar visu investīciju saņēmējvalstu skaitu), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	13,31%	12,84%
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Investīcijas jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu jautājumos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā mērķiem	0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	13,31%	13,31%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā iekļauti
ieguldījumi, kas veido lielāko
finanšu produkta ieguldījumu daļu
pārskata periodā, proti:

2024. gada 1. janvāris -
2024. gada 31. decembrī

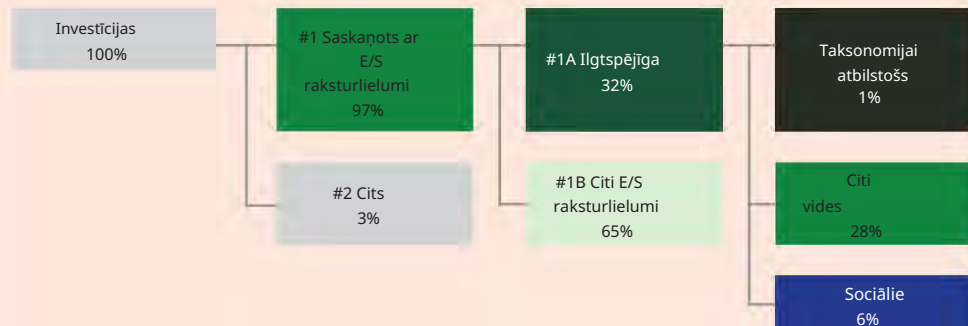
Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu valsts
Banca Monte dei Paschi di Si 0,875% 08-10-2026	Finanšu	2,68 % Itālija
Grieķijas Republikas valdība 1,875 % 24.01.2052. Valdība		1,81 % Grieķija
Kanādas Karaliskā banka 0,125% 26.04.2027.	Finanšu	1,75 % Kanāda
Grieķijas Republikas valdība 1,5% 18.06.2030.	Valdība	1,68 % Grieķija
UniCredit Bank Czech Republi 3,125% 2027.11.10	Finanšu	1,56 % Čehijas Republika
Spānijas valdības obligācijas 1,9% 31.10.2052	Valdība	1,51 % Spānija
UniCredit SpA 3,5% 31.07.2030.	Finanšu	1,46 % Itālija
Cie de Financement Foncier S 3,375% 16-09-2031	Finanšu	1,40 % Francija
Cie de Financement Foncier S 0,01% 16-04-2029	Finanšu	1,27 % Francija
Credit Agricole Italia SpA 3,5% 15-01-2030	Finanšu	1,05 % Itālija
Deutsche Pfandbriefbank AG 5,25% 07-12-2026	Finanšu	1,02 % Vācija
BPCE SFH SA 0,01% 18-03-2031	Finanšu	1,00 % Francija
Banco BPI SA 3,625% 04.07.2028	Finanšu	0,97 % Portugāle
Cie de Financement Foncier S 0,01% 25-09-2030	Finanšu	0,96 % Francija
Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	Finanšu	0,95 % Kanāda



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas tiek izmantoti, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās raksturlielumus.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

- Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociālos aspektus ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija Nr. 1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts ietver ieguldījumus ar gan vides, gan sociālu mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālie mērķi netiek prioritizēti, un stratēģija neparedz konkrētu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process nodrošina vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot investīciju pārvaldniekam elastīgi sadalīt līdzekļus starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	2,90 %
Abscizātie finanšu instrumenti	Abscizātie finanšu instrumenti	-0,06 %
Finanšu	Bankas	64,77%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	13,84%
Finanšu	Krājkonts un aizdevumi	1,20 %
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	-0,01 %
Valsts obligācijas	Pašvaldības	0,93%
Valsts obligācijas	REĢIONĀLAIS (ŠTATS/PROVNC)	0,45%
Valsts obligācijas	Suverēns	15,98%
Summa		100,00 %



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

☐

Jā:

☐

Fosilā gāzē

☐

Kodolenerģijā

☐

Nē

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

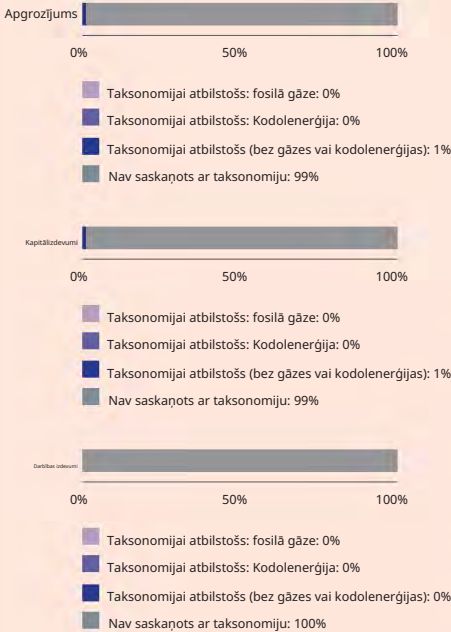
Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas, un cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi atbilst labākajam sniegtajam.

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

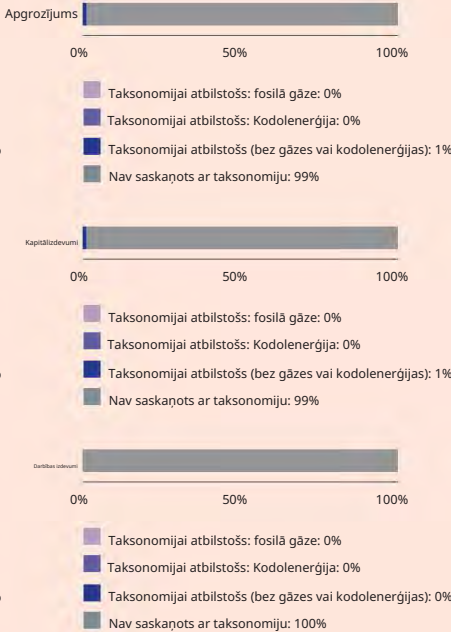
- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk redzamajos grafikos zilā krāsā ir parādīta to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.

1. Investīciju taksonomijas saskaņošana ieskaitot valsts obligācijas*



2. Investīciju taksonomijas saskaņošana izņemot valsts obligācijas*



* Šo grafiku vajadzībām "valsts obligācijas" ietver visus valsts riska darījumus.

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē 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.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts jebkādās ar fosilo kurināmo, gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Pašlaik tiek veikts taksonomijas saskaņošanas novērtējums, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu sniegtus datus no ieguldījumu uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti rīki un procesi būtiska kaitējuma un minimālo sociālo garantiju mērīšanai.

Trešo pušu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskajās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Investīciju saskaņošana ar taksonomiju ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas ir pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai atbilstošām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski ziņotu uzņēmumu datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tādi ir pieejami. Ja datu sniedzēji tiek izmantoti līdzvērtīgu datu sniegšanai, NAM ir veikusi rūpīgu pārbaudi attiecībā uz datu sniedzēja metodoloģiju. Piesardzības nolūkos, ja vien mēs nevarēsim apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem.

Investīciju atbilstību ES taksonomijai nav apstiprinājuši revidenti vai pārskatījuši trešās personas. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr trūkst publiski ziņotu datu.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Veicinošas aktivitātes	0,00 %
Summa	0,00 %

Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2024. gads	0,83%
2023. gads	0,00 %
2022. gads	0,00 %



ir ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību kritēriji saskaņā ar Regulu (ES) 2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis nav saskaņots ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 28 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 6 %.



Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Skaidrā nauda var būt turēta kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds var būt izmantojis atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi nebija piemērojami.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Investīciju stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti, lai atlasītu investīcijas, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām, tiek pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Atsauces etaloni ir indeksi, kas mēra, vai finanšu produkts sasniedz vides vai sociālās īpašības, kuras tie veicina.

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 - Globālais stablais akciju fonds - Euro Hedged
Juridiskās personas identifikators: 549300IK30ET6JVM1T50

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņvērtīgas investīcijas nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa sasniegšanu, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka uzņēmumi, kuros ieguldīts, ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Jā

Nē

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ____%

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES noteikumiem atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju Taksonomija

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES standartiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ____%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) raksturlielumiem, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 72 %

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas Taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.

1180

Nordea 1, SICAV — Šveicē izplatīto apakšfondu revidētais 2024. gada pārskats



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Ilgspējības rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātās E/S īpašības varēja būt vides un/vai sociālās, un tajās varēja būt iekļautas šādas iezīmes:

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kuras veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO ilgtspējīgas attīstības mērķos (IAM) un/vai ES taksonomijā, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozarēm 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 Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja ekonomiskās un sociālās atbildības (E/S) raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir ievērojama ietekme uz fosilo kurināmo, ja vien tiem nav ticamas pārejas stratēģijas.

Fonda E/S raksturlielumu sasniegšanai nebija noteikts atsauces etalons.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgspējība Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Ilgspējīgu ieguldījumu %	Ilgspējīgu ieguldījumu %	71,50%	98,76%	98,76%
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	0,00 %	98,91%	98,91%
% no ieguldījumiem, saskaņots ar E/S raksturlielumi, kas neatbilst NAM Parīzes- Saskaņots fosilais kurināmais Politika	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes līgumā iesaistītā fosilija Degvielas politika	0,00 %	98,91%	98,91%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtspējība Indikators	Metrika	Atsauce Periods	Metrikas vērtības atbilstības pārkāpums		
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	Ilgtspējīgu ieguldījumu %	2024. gadā	71,50 %	98,76 %	98,76 %
		2023. gadā	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gadā	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem	2024. gadā	0,00 %	98,91 %	98,91 %
		2023. gadā	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gadā	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
% no ieguldījumiem, saskaņots ar E/S raksturlielumi, kas neatbilst NAM Parīzes- Saskaņots fosilais kurināmais Politika	Investīciju %, kas atbilst E/ S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes līgumā iekļautie Fosilā kurināmā politika	2024. gadā	0,00 %	98,91 %	98,91 %
		2023. gadā	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gadā	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu viena vai vairāku ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vai arī iesaistīties taksonomijai atbilstošās darbībās. Ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja mērķu sasniegšanu, pateicoties fonda ieguldījumiem uzņēmumos, kuros vismaz 20 % no to darbības varēja būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu vides ziņā ilgtspējīgu mērķi vai vides vai sociālo mērķi, kas ietilpst ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sarakstā.

ANO ilgtspējīgas attīstības mērķi (IAM) ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai līdz 2030. gadam izskaustu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību.

ES taksonomija nodrošina sistēmu vides ziņā ilgtspējīgu ekonomisko darbību novērtēšanai un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas zaļā kursa kontekstā.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgspējīgu ieguldījumu identificēšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai pārlicinātos, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti PAI rādītāji, kā aprakstīts turpmāk, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas neatbilst sliekšņiem.

- Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem? ņemt vērā?

DNSH tests kā daļa no ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas metodoloģijas identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu, kas saistīts ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami tālāk norādīto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
- Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
- Emisijas ūdenī
- Bīstamie atkritumi

Sociālo un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumu rādītāji:

- ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu daudzveidība
- Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti nopietnos cilvēktiesību incidentos, nopietnās pretrunās saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumos.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija starp sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamajiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 0% no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 5% no tradicionālā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas raksturīgi fosilā kurināmā nozarei, izturēja DNSH testu tikai tad, ja tie neatbilda ES Parīzes saskaņotā etalona ar klimatu saistītajiem izslēgšanas kritērijiem ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleņiem, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai no fosilā kurināmā, un tiem bija klimata pārkārtošanās plāns. Mūsu Parīzes saskaņotā fosilā kurināmā politika apraksta kritērijus, ko izmanto, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, fonda ieguldījumu visumam tika piemēroti papildu izņēmumi, lai izvairītos no ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar termisko ogļu ieguvu vai fosilā kurināmā ražošanu no naftas smiltīm un arktiskajām urbšanām, kā arī pretrunīgi vērtētiem ieročiem un pornogrāfiju.

DNSH testam nepieciešamie dati par PAI indikatoriem tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām ilgtspējīgai attīstībai?
Daudznacionāli uzņēmumi un ANO Vadošie principi uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā?
Sīkāka informācija:

Ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgus ieguldījumus, izmantojot ANO Globālā konferencē un ESAO principu pārkāpumu indikatoru.

ES taksonomijā ir noteikts princips "neradīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips "neradīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušajā šī fonda daļā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi 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 RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. jomas SEG emisijas	15 253 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
		2. darbības jomas SEG emisijas	4562 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
		3. darbības jomas SEG emisijas	96 992 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
		Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	19 819 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
		Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	116 811 tCO ₂ e	98,91%	98,91%
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	35 tCO ₂ e / m€ investēts	98,91%	98,91%
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	205 tCO ₂ e / milj. eiro investēts	98,91%	98,91%
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	114 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	98,91%	98,91%
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	484 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	98,91%	98,91%
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	8,23 % investīcijas fosilajā kurināmajā	98,91 %	98,62 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju saņēmēju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	65,41 % neatjaunojamās enerģijas patēriņa	98,91 %	86,90 %
			51,13 % neatjaunojamās enerģijas ražošana	98,91%	7,47%

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Enerģijas patēriņa intensitāte atkarībā no klimata, kurā ir liela ietekme sektors	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Kalnārnīcība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ražošanas (C)	0,31 GWh/m€ ieņēmumu	34,44 %	33,65 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	2,88 GWh/m€ no ieņēmumi	8,03%	8,03%
		Ūdensapgādes, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācijas darbības (E)	0,20 GWh/mlj. eiro ieņēmumu	0,35%	0,35%
		Būvniecība (F)	0,15 GWh/m€ ieņēmumu	2,42 %	2,42 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecības un mazumtirdzniecības remonts (G)	0,03 GWh/m€ ieņēmumu	8,59%	8,59%
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Nekustamā īpašuma operācijas (L)	0,19 GWh/m€ ieņēmumu	0,51%	0,51%
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas vai to tuvumā	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	5,77 % ar negatīvu ietekmi	98,91 %	98,58 %
Ūdens	Emisijas ūdenī	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais rādītājs vidēji	0,06 tonnas/m€ investēts	98,91%	1,98%
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto bīstamo un radioaktīvo atkritumu tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	Investēts 0,68 tonnas/m€	98,91%	96,31%

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas ir bijuši iesaistīti likuma pārkāpumos. UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,94 % iesaistīti pārkāpumos	98,91%	98,91%
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālās politikas prasībām Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investē, bez politikas, kas uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai iesinātu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % bez polisēm	98,91%	97,92%
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekoriģētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmēju uzņēmumos	7,22 % atalgojuma atšķirība	98,91%	47,74%
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmēju uzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	36,80 % (sieviešu direktores / kopējais direktoru skaits)	98,91 %	96,98 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu vielu ražošanā vai pārdošanā, ieroči	0,00 % iesaistīšanās	98,91%	97,90%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, proti:

2024. gada 1. janvāris -
2024. gada 31. decembrī

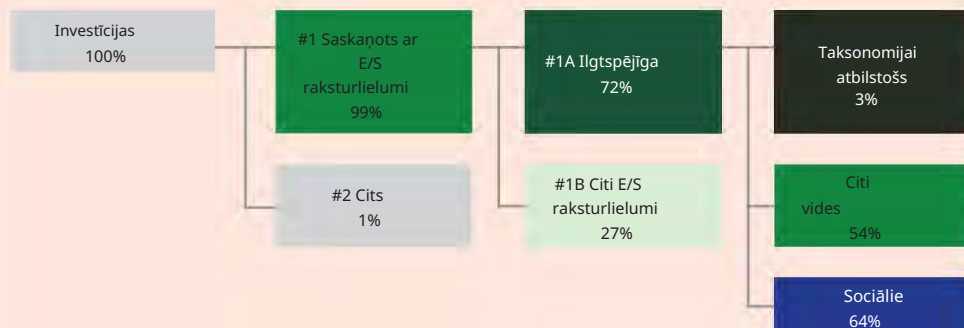
Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu valsts
Alfabēts	Komunikācijas	3,57 % Amerikas Savienotās Valstis
Cigna grupa/The	Patērētāju, neciklisk	2,96 % Amerikas Savienotās Valstis
Džonsons un Džonsons	Patērētāju, neciklisk	2,59 % Amerikas Savienotās Valstis
Cisco sistēmas	Komunikācijas	2,50 % Amerikas Savienotās Valstis
Coca-Cola	Patērētāju, neciklisk	2,36 % Amerikas Savienotās Valstis
CVS Health	Patērētāju, neciklisk	2,33 % Amerikas Savienotās Valstis
Vinči	Rūpnieciskais	2,33 % Francija
eBay	Komunikācijas	2,26 % Amerikas Savienotās Valstis
Sanofi	Patērētāju, neciklisk	2,15 % Francija
Iberdrola	Komunālie pakalpojumi	2,13 % Spānija
Comcast	Komunikācijas	2,11 % Amerikas Savienotās Valstis
Microsoft	Tehnoloģija	2,10 % Amerikas Savienotās Valstis
Globālie maksājumi	Patērētāju, neciklisk	1,89 % Amerikas Savienotās Valstis
Bektons Dikinsons	Patērētāju, neciklisk	1,87 % Amerikas Savienotās Valstis
Verizon Communications	Komunikācijas	1,86 % Amerikas Savienotās Valstis



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas tiek izmantoti, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās raksturlielumus.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

- Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociālos aspektus ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija Nr. 1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts ietver ieguldījumus ar gan vides, gan sociālu mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālie mērķi netiek prioritizēti, un stratēģija neparedz konkrētu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process nodrošina vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot investīciju pārvaldniekam elastīgi sadalīt līdzekļus starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Ķīmiskās vielas	0,89 %
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	1,00 %
Komunikācijas	Internets	8,16%
Komunikācijas	Mediji	2,11%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	11,23%
Patērētājs, cikliskais	Apģērbs	0,76 %
Patērētājs, cikliskais	Auto detaļas un aprīkojums	0,10%
Patērētājs, cikliskais	Izplatīšana/Vairumtirdzniecība	1,47 %
Patērētājs, cikliskais	Masumtirdzniecība	0,06%
Patērētāju, neciklisks	Dzērieni	7,56%
Patērētāju, neciklisks	Biotehnoloģija	0,48%
Patērētāju, neciklisks	Komerčiālie pakalpojumi	3,34%
Patērētāju, neciklisks	Kosmētika/Personīgā higiēna	1,61%
Patērētāju, neciklisks	Ēdiens	6,00 %
Patērētāju, neciklisks	Veselības aprūpes produkti	2,96%
Patērētāju, neciklisks	Veselības aprūpes pakalpojumi	7,34%
Patērētāju, neciklisks	Mājsaimniecības preces/preces	1,58%
Patērētāju, neciklisks	Farmācija	12,06%
Finanšu	Bankas	0,87%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	0,92%
Finanšu	Apdrošināšana	3,56%
Finanšu	Nekustamais īpašums	0,10%
Finanšu	REIT	0,51%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	-0,35 %
Rūpnieciskais	Elektriskās komponentes un aprīkojums	0,56%
Rūpnieciskais	Elektronika	1,15%
Rūpnieciskais	Inženierzinātnes un būvniecība	2,33%
Rūpnieciskais	Īepakojums un konteineri	1,90 %
Tehnoloģija	Datori	4,68%
Tehnoloģija	Pusvadītāji	0,78%
Tehnoloģija	Programmatūra	5,87%
Komerčiālie pakalpojumi	Elektrisks	8,06%
Komerčiālie pakalpojumi	Ūdens	0,36 %
Summa		100,00 %



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

☐ Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹?

☐ Jā:

☐ Fosilā gāzē

☐ Kodolenerģijā

☐ Nē

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

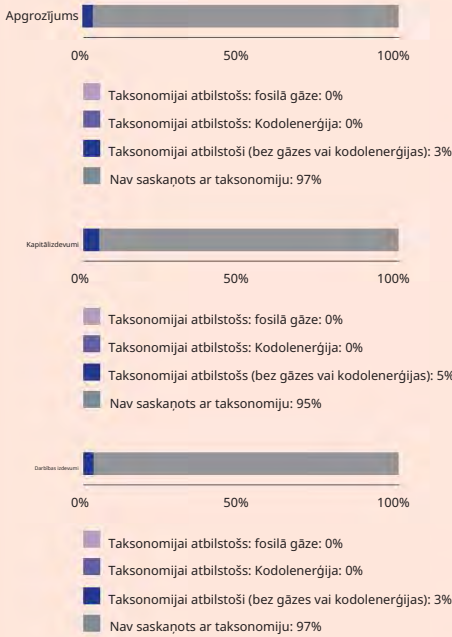
Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas, un cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeni atbilst labākajam sniegtajam.

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

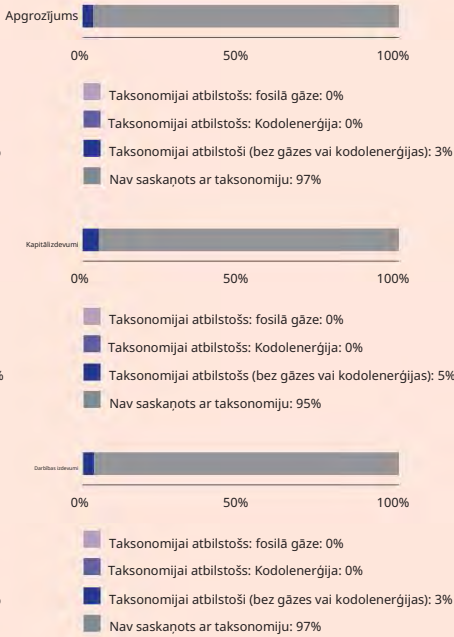
- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk redzamajos grafikos zilā krāsā ir parādīta to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecība uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.

1. Investīciju taksonomijas saskaņošana ieskaitot valsts obligācijas*



2. Investīciju taksonomijas saskaņošana izņemot valsts obligācijas*



* Šo grafiku vajadzībām "valsts obligācijas" ietver visus valsts riska darījumus.

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē 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.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts jebkādās ar fosilo kurināmo, gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Pašlaik tiek veikts taksonomijas saskaņošanas novērtējums, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu sniegtus datus no ieguldījumu uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti rīki un procesi būtiska kaitējuma un minimālo sociālo garantiju mērīšanai.

Trešo pušu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskajās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Investīciju saskaņošana ar taksonomiju ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas ir pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai atbilstošām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski ziņotu uzņēmumu datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tādi ir pieejami. Ja datu sniedzēji tiek izmantoti līdzvērtīgu datu sniegšanai, NAM ir veikusi rūpīgu pārbaudi attiecībā uz datu sniedzēja metodoloģiju. Piesardzības nolūkos, ja vien mēs nevarēsim apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem.

Investīciju atbilstību ES taksonomijai nav apstiprinājuši revidenti vai pārskatījuši trešās personas. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr trūkst publiski ziņotu datu.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,01%
Veicinošas aktivitātes	1,12%
Summa	1,13%

Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2024. gads	2,88%
2023. gads	0,00 %
2022. gads	0,00 %



ir ilgtspējīgi
ieguldījumi ar vides

mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides
ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību
kritēriji saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgtpējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis nav saskaņots ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 54 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 64 %.



Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Skaidrā nauda var būt turēta kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds var būt izmantojis atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi nebija piemērojami.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Investīciju stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti, lai atlasītu investīcijas, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām, tiek pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Atsauces etaloni ir indeksi, kas
mēra, vai finanšu produkts sasniedz
vides vai sociālās īpašības, kuras
tie veicina.

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 - Stabilas ienesīguma fonds

Juridiskās personas identifikators: 549300J9YLZQT0W3Z531

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņīgas investīcijas
nozīmē ieguldījumu
saimnieciskā darbībā, kas
veicina vides vai sociālā
mērķa sasniegšanu, ar
nosacījumu, ka ieguldījums
būtiski nekaitē nevienam vides
vai sociālajam mērķim un
ka uzņēmumi, kuros ieguldīts,
ievēro labas pārvaldības
praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētāji regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?

- Jā

• • Nē

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi:
_____ %

☐ saimnieciskajās darbībās, kas
saskaņā ar ES noteikumiem
atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju
Taksonomija

☐ saimnieciskajās darbībās, kas
saskaņā ar ES standartiem netiek
uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām

Taksonomija

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ____%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) raksturlielumiem, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 63 %

- ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās,
kuras saskaņā ar ES noteikumiem
netiek uzskatītas par vides ziņā
ilgtspējīgām

Taksonomija

 ar sociālu mērķi

☐ Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Ilgtermiņrādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātās E/S īpašības varēja būt vides un/vai sociālās, un tajās varēja būt iekļautas šādas iezīmes:

Minimālā ilgtermiņrādītāju ieguldījumu daļa Fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kuras veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO ilgtermiņrādītāju attīstības mērķos (IAM) un/vai ES taksonomijā, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozarēm 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 Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika Fonds veicināja ekonomiskās un sociālās atbilstības (E/S) raksturlielumus, atturoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir ievērojama ietekme uz fosilo kurināmo, ja vien tiem nav ticamas pārejas stratēģijas.

Fonda E/S raksturlielumu sasniegšanai nebija noteikts atsauces etalons.

Kā tika vērtēti ilgtermiņrādītāji?

Ilgtermiņrādītāja Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Ilgtermiņrādītāju ieguldījumu %	Ilgtermiņrādītāju ieguldījumu %	63,20 %	94,29%	94,29%
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	0,00 %	94,32%	94,32%
Investīciju %, kas atbilst E/ S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīze- Izlīdzināta fosilija Degvielas politika	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes līgumā iesaistītā fosilija Degvielas politika	0,00 %	94,32%	94,32%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtspējība Indikators	Metrika	Atsauce Periods	Metrikas vērtības atbilstības pārklājums		
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	Ilgtspējīgu ieguldījumu %	2024. gada	63,20 %	94,29 %	94,29 %
		2023. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	2024. gada	0,00 %	94,32 %	94,32 %
		2023. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām	Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām	2024. gada	0,00 %	94,32 %	94,32 %
		2023. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
		2022. gada	Nav pieejams	Nav pieejams	Nav pieejams
NAM Parīze- Izlīdzināta fosilija Degvielas politika	NAM Parīzes līgumā iekļautie Fosilā kurināmā politika				

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu viena vai vairāku ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vai arī iesaistīties taksonomijai atbilstošās darbībās. Ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja mērķu sasniegšanu, pateicoties fonda ieguldījumiem uzņēmumos, kuros vismaz 20 % no to darbības varēja būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu vides ziņā ilgtspējīgu mērķi vai vides vai sociālo mērķi, kas ietilpst ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sarakstā.

ANO ilgtspējīgas attīstības mērķi (IAM) ir 17 ilgtspējīgas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai līdz 2030. gadam izskaustu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību.

ES taksonomija nodrošina sistēmu vides ziņā ilgtspējīgu ekonomisko darbību novērtēšanai un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Eiropas zaļā kursa kontekstā.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgspējīgu ieguldījumu identificēšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai pārlicinātos, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti PAI rādītāji, kā aprakstīts turpmāk, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas neatbilst sliekšņiem.

- Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem? ņemt vērā?

DNSH tests kā daļa no ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas metodoloģijas identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu, kas saistīts ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami tālāk norādīto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
- Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
- Emisijas ūdenī
- Bīstamie atkritumi

Sociālo un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumu rādītāji:

- ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu daudzveidība
- Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti nopietnos cilvēktiesību incidentos, nopietnās pretrunās saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumos.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija starp sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamajiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 0% no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 5% no tradicionālā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas raksturīgi fosilā kurināmā nozarei, izturēja DNSH testu tikai tad, ja tie neatbilda ES Parīzes saskaņotā etalona ar klimatu saistītajiem izslēgšanas kritērijiem ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleklim, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai no fosilā kurināmā, un tiem bija klimata pārkārtošanās plāns. Mūsu Parīzes saskaņotā fosilā kurināmā politika apraksta kritērijus, ko izmanto, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, fonda ieguldījumu visumam tika piemēroti papildu izņēmumi, lai izvairītos no ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar termisko ogļu ieguvu vai fosilā kurināmā ražošanu no naftas smiltīm un arktiskajām urbšanām, kā arī pretrunīgi vērtētiem ieročiem un pornogrāfiju.

DNSH testam nepieciešamie dati par PAI indikatoriem tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām ilgtspējīgai attīstībai?
Daudznacionāli uzņēmumi un ANO Vadošie principi uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā?
Sīkāka informācija:

Ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgus ieguldījumus, izmantojot ANO Globālā konferencē un ESAO principu pārkāpumu indikatoru.

ES taksonomijā ir noteikts princips “neradīt būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips “neradīt būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušajā šī fonda daļā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi 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 RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. jomas SEG emisijas	48 628 tCO2e	91,86%	91,66%
		2. darbības jomas SEG emisijas	20 244 tCO2e	91,86%	91,66%
		3. darbības jomas SEG emisijas	437 478 tCO2e	91,86%	91,66%
		Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	68 891 tCO2e	91,86%	91,66%
		Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	506 369 tCO2e	91,86%	91,66%
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	18 tCO2e / milj. eiro investēts	91,86%	91,66%
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	135 tCO2e / m€ investēts	91,86%	91,66%
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	79 tCO2e / m€ pašu ieņēmumu	91,86%	91,86%
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	473 tCO2e / m€ pašu ieņēmumu	91,86%	91,86%
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	2,88 % investīcijas fosilajā kurināmajā	91,86%	91,48%
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju saņēmēju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	56,56 % neatjaunojamās enerģijas patēriņa	91,86 %	84,56 %
			54,87 % neatjaunojamās enerģijas ražošana	91,86%	2,49 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Enerģijas patēriņa intensitāte atkarībā no klimata, kurā ir liela ietekme sektors	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
		Kalnārnīcība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ražošanas (C)	0,26 GWh/m€ ieņēmumu	28,39 %	28,39 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	3,78 GWh/m€ no ieņēmumi	2,76%	2,76%
		Ūdensapgādes, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācijas darbības (E)	0,54 GWh/m€ ieņēmumu	0,71%	0,71%
		Būvniecība (F)	0,15 GWh/m€ ieņēmumu	1,18%	1,18%
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecības un mazumtirdzniecības remonts (G)	0,07 GWh/m€ ieņēmumu	7,57%	7,56%
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,21%	0,21%
		Nekustamā īpašuma operācijas (L)	0,00 GWh / m€ ieņēmumu	0,00 %	0,00 %
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	2,80 % ar negatīvu ietekmi	91,86 %	91,40 %
Ūdens	Emisijas ūdenī	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais rādītājs vidēji	0,01 tonnas/m€ investēts	91,86%	1,27%
Atkritumi	Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto bīstamo un radioaktīvo atkritumu tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	Investēts 0,48 tonnas/m€	91,86 %	88,39 %

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas ir bijuši iesaistīti likuma pārkāpumos. UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	2,71 % iesaistīti pārkāpumos	91,86%	91,75%
	Trūkst procesu un atbilstības mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālās politikas prasībām Kompakti principi un ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investē, bez politikas, kas uzraudzītu atbilstību UNGC principiem vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi vai sūdzības / sūdzību izskatīšanas mehānismi, lai nodrošinātu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,08 % bez politikas	91,86%	91,37%
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekoriģētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmēju uzņēmumos	8,18 % atalgojuma atšķirība	91,86 %	53,26 %
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmēju uzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	36,26 % (sieviešu direktores / kopējais direktoru skaits)	91,86%	90,18%
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu vielu ražošanā vai pārdošanā, ieroči	0,00 % iesaistīšanās	91,86 %	90,66 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Vides	Siltumnicefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	343,52 tCO2e / milj. eiro no IKP	2,46%	2,46%
Sociālie	Investīciju saņēmējās valstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi	Investīciju saņēmējvalstu skaits, kurās notikuši sociāli pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits, dalīts ar visu investīciju saņēmējvalstu skaitu), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	0 investīciju saņēmējvalstis, kurās konstatēti pārkāpumi	2,46%	2,28%
			0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	2,46%	2,28%
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Investīcijas jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu jautājumos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā mērķiem	0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	2,46%	2,46%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, proti:

2024. gada 1. janvāris -
2024. gada 31. decembrī

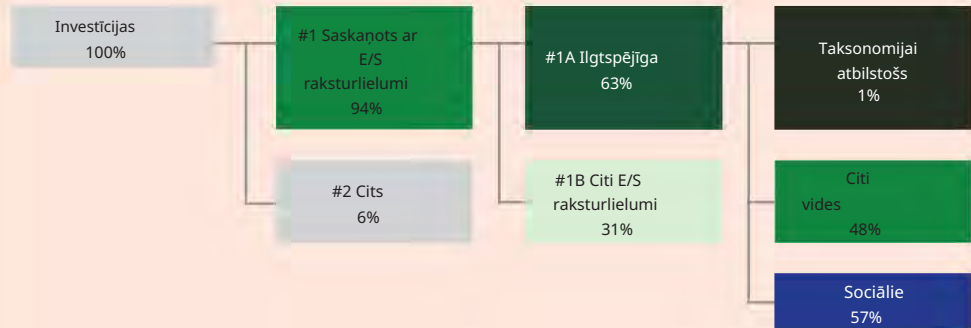
Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu valsts
Alfabēts	Komunikācijas	4,44 % Amerikas Savienotās Valstis
Microsoft	Tehnoloģija	4,02 % Amerikas Savienotās Valstis
Automātiska datu apstrāde	Patērētāju, necikliskais	2,55 % Amerikas Savienotās Valstis
Novo Nordisk B	Patērētāju, necikliskais	2,25 % Dānija
Coca-Cola	Patērētāju, necikliskais	2,17 % Amerikas Savienotās Valstis
Vīza	Finanšu	2,16 % Amerikas Savienotās Valstis
Džonsons un Džonsons	Patērētāju, necikliskais	1,99 % Amerikas Savienotās Valstis
PepsiCo	Patērētāju, necikliskais	1,74 % Amerikas Savienotās Valstis
AutoZone	Patērētājs, cikliskais	1,70 % Amerikas Savienotās Valstis
Fortinet	Tehnoloģija	1,66 % Amerikas Savienotās Valstis
Mastercard	Finanšu	1,61 % Amerikas Savienotās Valstis
Starbucks	Patērētājs, cikliskais	1,56 % Amerikas Savienotās Valstis
Akcentūra	Tehnoloģija	1,55 % Īrija
Briesmoņu dzēriens	Patērētāju, necikliskais	1,49 % Amerikas Savienotās Valstis
NIKE	Patērētājs, cikliskais	1,48 % Amerikas Savienotās Valstis



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

■ Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas tiek izmantoti, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās raksturlielumus.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

- Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociālos aspektus ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija Nr. 1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts ietver ieguldījumus ar gan vides, gan sociālu mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālie mērķi netiek prioritizēti, un stratēģija neparedz konkrētu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process nodrošina vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot investīciju pārvaldniekam elastīgi sadalīt līdzekļus starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Ķīmiskās vielas	0,58%
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	5,88%
Komunikācijas	Reklāma	0,03%
Komunikācijas	Internets	8,28%
Komunikācijas	Mediji	1,14%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	4,19 %
Patērētājs, cikliskais	Apģērbs	2,04%
Patērētājs, cikliskais	Auto detaļas un aprīkojums	0,08%
Patērētājs, cikliskais	Izplatīšana/Vairumtirdzniecība	0,64%
Patērētājs, cikliskais	Mājas mēbeles	0,06%
Patērētājs, cikliskais	Mazumtirdzniecība	7,79 %
Patērētāju, necikliskais	Dzērieni	6,75%
Patērētāju, necikliskais	Biotehnoloģija	0,07%
Patērētāju, necikliskais	Komerčiālie pakalpojumi	3,85%
Patērētāju, necikliskais	Kosmētika/Personīgā higiēna	3,08%
Patērētāju, necikliskais	Ēdiens	3,82 %
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes produkti	1,24%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes pakalpojumi	4,61%
Patērētāju, necikliskais	Mājsaimniecības preces/preces	0,93%
Patērētāju, necikliskais	Farmācija	8,50%
Akreditētie finanšu instrumenti	Akreditētie finanšu instrumenti	0,00 %
Enerģija	Enerģijas alternatīvie avoti	0,09%
Finanšu	Bankas	1,93%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	5,14%
Finanšu	Apdrošināšana	2,78%
Finanšu	Investīciju sabiedrības	0,06%
Finanšu	Nekustamais īpašums	0,07%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	-0,21 %
Valsts obligācijas	Suverēns	2,54%
Rūpnieciskais	Elektriskās komponentes un aprīkojums	0,33%
Rūpnieciskais	Elektronika	0,55%
Rūpnieciskais	Inženierzinātnes un būvniecība	1,11%
Rūpnieciskais	Vides kontrole	0,66 %
Rūpnieciskais	Mašīnu dažādošana	0,46 %
Rūpnieciskais	Iepakojums un konteineri	0,01%
Rūpnieciskais	Transports	0,31%
Tehnoloģija	Datori	4,12%
Tehnoloģija	Pusvadītāji	2,61%
Tehnoloģija	Programmatūra	11,06%
Komunālie pakalpojumi	Elektrisks	2,76%
Komunālie pakalpojumi	Ūdens	0,05%
Summa		100,00 %



Cik lielā mērā ilgtermiņīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai?

☐

Jā:

☐

Fosilā gāzē

☐

Kodolenerģijā

☐

Nē

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

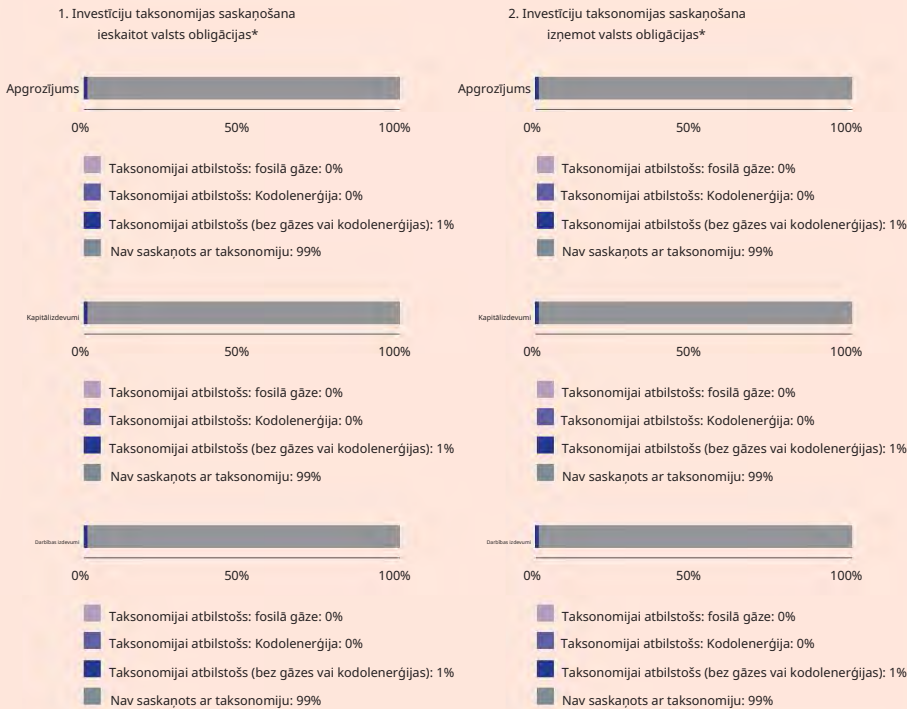
Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas, un cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi atbilst labākajam snegumam.

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk redzamajos grafikos zilā krāsā ir parādīta to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecība uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.



* Šo grafiku vajadzībām "valsts obligācijas" ietver visus valsts riska darījumus.

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē 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.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts jebkādās ar fosilo kurināmo, gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Pašlaik tiek veikts taksonomijas saskaņošanas novērtējums, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu sniegtus datus no ieguldījumu uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti rīki un procesi būtiska kaitējuma un minimālo sociālo garantiju mērīšanai.

Trešo pušu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskajās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Investīciju saskaņošana ar taksonomiju ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas ir pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai atbilstošām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski ziņotu uzņēmumu datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tādi ir pieejami. Ja datu sniedzēji tiek izmantoti līdzvērtīgu datu sniegšanai, NAM ir veikusi rūpīgu pārbaudi attiecībā uz datu sniedzēja metodoloģiju. Piesardzības nolūkos, ja vien mēs nevarēsim apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem.

Investīciju atbilstību ES taksonomijai nav apstiprinājuši revidenti vai pārskatījuši trešās personas. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr trūkst publiski ziņotu datu.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,01 %
Veicinošas aktivitātes	0,52 %
Summa	0,53 %

Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2024. gada	1,42 %
2023. gada	0,00 %
2022. gada	0,00 %



ir ilgtspējīgi
ieguldījumi ar vides

mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides
ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību
kritēriji saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgtspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis nav saskaņots ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 48 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 57 %.



Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Skaidrā nauda var būt turēta kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds var būt izmantojis atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi nebija piemērojami.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Investīciju stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti, lai atlasītu investīcijas, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām, tiek pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Nav piemērojams.

Atsauces etaloni ir indeksi, kas
mēra, vai finanšu produkts sasniedz
vides vai sociālās īpašības, kuras
tie veicina.

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 — ASV korporatīvo obligāciju fonds

Juridiskās personas identifikators: 549300O0DPKZ5NNFM175

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgspējīgas investīcijas
nozīmē ieguldījumu
saimnieciskā darbībā, kas
veicina vides vai sociālā
mērķa sasniegšanu, ar
nosacījumu, ka ieguldījums
būtiski nekaitē nevienam vides
vai sociālajam mērķim un
ka uzņēmumi, kuros ieguldīts,
ievēro labas pārvaldības
praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?

- • Jā

• Nē

☐ Tas veica ilgtermiņa ieguldījumus ar vides mērķi:
_____ %

 saimnieciskajās darbībās, kas
saskaņā ar ES noteikumiem
atbilst vides ziņā ilgtspējīgu pieeju
Taksonomija


 saimnieciskajās darbībās, kas
 saskaņā ar ES standartiem netiek
 uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām
 Taksonomija

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ____%

Tas veicināja vides/sociālo (E/S) raksturlielumiem, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 44 %

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES tiesību aktiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas

Taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās,
kuras saskaņā ar ES noteikumiem
netiek uzskatītas par vides ziņā
ilgtspējīgām

 ar sociālu mērķi

☐ Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Ilgtermiņspējas rādītāji mēra, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

Veicinātās E/S īpašības varēja būt vides un/vai sociālās, un tajās varēja būt iekļautas šādas iezīmes:

Minimālā ilgtermiņspējas ieguldījumu daļa Fonds veicināja E/S raksturlielumus, daļēji ieguldot uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kuras veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, kā noteikts ANO ilgtermiņspējas attīstības mērķos (IAM) un/vai ES taksonomijā, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem vides vai sociālajiem mērķiem un ievērojot labas pārvaldības praksi.

Uz nozarēm un vērtībām balstīti izņēmumi Fonds veicināja E/S raksturlielumus, izslēdzot uzņēmumus, kas tika uzskatīti par nepiemērotiem, pamatojoties uz to uzņēmējdarbību vai korporatīvo rīcību.

Fonda E/S raksturlielumu sasniegšanai nebija noteikts atsauces etalons.

Kā tika vērtēti ilgtermiņspējas rādītāji?

Ilgtermiņspēja Indikators	Metrika	Metriskā vērtība	Atbilstība	Pārklājums
Ilgtermiņspējas ieguldījumu %	Ilgtermiņspējas ieguldījumu %	44,06%	99,19%	99,19%
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst ekonomikas/ekonomikas raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	0,00 %	99,19%	99,19%

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.

Kādi bija ilgtermiņspējas ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtermiņspējas ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonda daļēji veikto ilgtermiņspējas ieguldījumu mērķis bija dot ieguldījumu viena vai vairāku ANO ilgtermiņspējas attīstības mērķu sasniegšanā vai arī iesaistīties taksonomijai atbilstošās darbībās. Ilgtermiņspējas ieguldījumi veicināja mērķu sasniegšanu, pateicoties fonda ieguldījumiem uzņēmumos, kuros vismaz 20 % no to darbības varēja būt saistīti ar saimnieciskām darbībām, kas atbalsta ES taksonomijā definētu vides ziņā ilgtermiņspējas mērķi vai vides vai sociālo mērķi, kas ietilpst ANO ilgtermiņspējas attīstības mērķu sarakstā.

ANO ilgtermiņspējas attīstības mērķi (IAM) ir 17 ilgtermiņspējas attīstības mērķu kopums, ko Apvienoto Nāciju Organizācija pieņēma 2015. gadā kā aicinājumu rīkoties, lai līdz 2030. gadam izskaustu nabadzību, aizsargātu planētu un nodrošinātu mieru un labklājību.

ES taksonomija nodrošina sistēmu vides ziņā ilgtermiņspējas ekonomisko darbību novērtēšanai un uzskaita ekonomiskās darbības, kas tiek uzskatītas par vides ziņā ilgtermiņspējām Eiropas zaļā kursa kontekstā.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

- Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ilgspējīgu ieguldījumu identificēšanas procesa ietvaros uzņēmumi tika pārbaudīti, lai pārlicinātos, ka tie būtiski nekaitē (DNSH tests) citiem sociālajiem vai vides mērķiem. DNSH testā tika izmantoti PAI rādītāji, kā aprakstīts turpmāk, lai identificētu un izslēgtu uzņēmumus, kas neatbilst sliekšņiem.

- Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem? ņemt vērā?

DNSH tests kā daļa no ilgtspējīgu ieguldījumu identificēšanas metodoloģijas identificēja negatīvas novirzes un sliktu sniegumu, kas saistīts ar PAI rādītājiem. Ieguldījumu pārvaldnieks ņēma vērā PAI rādītājus no SFDR RTS 1. pielikuma 1. tabulas. Pārskata periodā dati galvenokārt bija pieejami tālāk norādīto rādītāju izmantošanai.

Klimata un citi ar vidi saistīti rādītāji:

- Siltumnīcefekta gāzu emisijas
- Ietekme uz bioloģisko daudzveidību
- Emisijas ūdenī
- Bīstamie atkritumi

Sociālo un darbinieku, cilvēktiesību ievērošanas, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumu rādītāji:

- ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumi
- Valdes dzimumu daudzveidība
- Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem
- Nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti

Uzņēmumi, kas nepārsniedza ieguldījumu pārvaldnieka noteiktos sliekšņus, netika kvalificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Tas ietvēra uzņēmumus, kas bija iesaistīti nopietnos cilvēktiesību incidentos, nopietnās pretrunās saistībā ar bioloģisko daudzveidību vai ANO Globālās konvencijas un ESAO principu pārkāpumos.

Uzņēmumi arī neizturēja DNSH testu, ja tie bija starp sliktākajiem rādītājiem attiecībā uz emisijām ūdenī, bīstamajiem atkritumiem vai siltumnīcefekta gāzu emisijām. Turklāt uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 0% no netradicionālā fosilā kurināmā, neizturēja DNSH testu, un uzņēmumi, kuru ieņēmumu apjoms pārsniedza 5% no tradicionālā fosilā kurināmā vai vairāk nekā 50% no pakalpojumiem, kas raksturīgi fosilā kurināmā nozarei, izturēja DNSH testu tikai tad, ja tie neatbilda ES Parīzes saskaņotā etalona ar klimatu saistītajiem izslēgšanas kritērijiem ar ieņēmumu sliekšni 1% ogleņiem, 10% naftai, 50% dabasgāzei un 50% elektroenerģijas ražošanai no fosilā kurināmā, un tiem bija klimata pārkārtošanās plāns. Mūsu Parīzes saskaņotā fosilā kurināmā politika apraksta kritērijus, ko izmanto, lai identificētu uzņēmumus ar ticamiem pārejas plāniem.

Lai vēl vairāk ierobežotu negatīvo ārējo ietekmi, fonda ieguldījumu visumam tika piemēroti papildu izņēmumi, lai izvairītos no ieguldījumiem uzņēmumos, kas nodarbojas ar termisko ogļu ieguvu vai fosilā kurināmā ražošanu no naftas smiltīm un arktiskajām urbšanām, kā arī pretrunīgi vērtētiem ieročiem un pornogrāfiju.

DNSH testam nepieciešamie dati par PAI indikatoriem tika iegūti no trešo pušu datu sniedzējiem.

- Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām ilgtspējīgai attīstībai?
Daudznacionāli uzņēmumi un ANO Vadošie principi uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā?
Sīkāka informācija:

Ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā tika apstiprināta kā daļa no procesa, lai identificētu ilgtspējīgus ieguldījumus, izmantojot ANO Globālā konferencē un ESAO principu pārkāpumu indikatoru.

ES taksonomijā ir noteikts princips “neradīt būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips “neradīt būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem fonda pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušajā šī fonda daļā esošajos ieguldījumos ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām netiek ņemti vērā.

Jebkādi 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:

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Attīstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Īeguldījumu daļa uzņēmumos, kas ir bijuši iesaistīti likuma pārkāpumos. UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,03 % iesaistīti pārkāpumos	97,27%	91,52%
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Īeguldījumu daļa uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu vielu ražošanā vai pārdošanā, ieroči	0,00 % iesaistīšanās	97,27%	91,10%

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas ilgtspējības rādītāja metrika			Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Vides	Siltumnicefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	343,52 tCO ₂ e / milj. eiro no IKP	1,92 %	1,92 %
Sociālie	Investīciju saņēmējvalstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi	Investīciju saņēmējvalstu skaits, kurās notikuši sociāli pārkāpumi	0 investīciju saņēmējvalstis, kurās konstatēti pārkāpumi	1,92 %	1,88%
		(absolūtais skaitlis un relatīvais skaitlis, dalīts ar visu investīciju saņēmējvalstu skaitu), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju principu un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	1,92 %	1,88%
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Investīcijas jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu jautājumos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā mērķiem	0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	1,92 %	1,92 %

Atbilstība: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), kas ietilpst rādītāja darbības jomā.

Aptvērums: Finanšu produkta aktīvu īpatsvars (attiecībā pret neto aktīvu vērtību), ja ir pieejami dati rādītāja attēlošanai.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, proti:

2024. gada 3. aprīlis -
2024. gada 31. decembrī

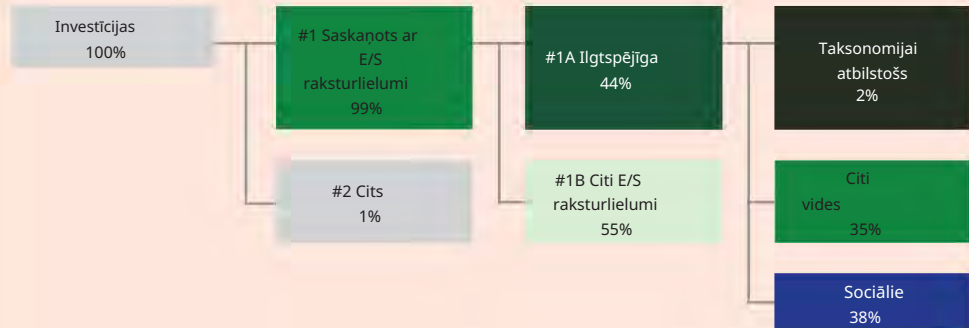
Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu valsts
Wells Fargo & Co 3,350% MULTI 02-03-2033	Finanšu	1,27 % Amerikas Savienotās Valstis
Bank of America Corp 3,846% MULTI 08-03-2037. gada	Finanšu	1,15 % Amerikas Savienotās Valstis
Morgan Stanley 3,772 % MULTI 24.01.2029 Vistra	Finanšu	0,83 % Amerikas Savienotās Valstis
Operations Co LLC 4,375 % 01.05.2029 Komunālie pakalpojumi		0,81 % Amerikas Savienotās Valstis
UBS Group AG 6,301% MULTI 22-09-2034	Finanšu	0,78 % Šveice
Ashtead Capital Inc 4% 01.05.2028 Goldman	Patērētāju, necikliskais	0,74 % Amerikas Savienotās Valstis
Sachs Group Inc/The 6,75% 01.10.-2037. gada	Finanšu	0,70 % Amerikas Savienotās Valstis
Warnermedia Holdings Inc 5,141 % 15.03.2052 Patērēja preces,	cikliskas preces	0,69 % Amerikas Savienotās Valstis
Ford Motor Credit Co LLC 7,2% 2030. gada 10. jūnijs	Patērētājs, cikliskais	0,67 % Amerikas Savienotās Valstis
Klusā okeāna gāzes un elektroenerģijas uzņēmums 3,3 % 2040. gada 8. janvārī	Komunālie pakalpojumi	0,66 % Amerikas Savienotās Valstis
HCA Inc 5,9% 01-06-2053	Patērētāju, necikliskais	0,62 % Amerikas Savienotās Valstis
UBS Group AG 5,125% MULTI Perp FC2026	Finanšu	0,60 % Šveice
Intesa Sanpaolo SpA 7,2% 28-11-2033	Finanšu	0,59 % Itālija
Kinder Morgan Inc 4,8% 01.02.2033.	Enerģija	0,59 % Amerikas Savienotās Valstis
Deutsche Bank AG/New Yo 3,729% MULTI 14-01-2032	Finanšu	0,59 % Amerikas Savienotās Valstis



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

■ Kāds bija aktīvu sadalījums?



#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas tiek izmantoti, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās raksturlielumus.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

1. kategorija, kas atbilst E/S raksturlielumiem, aptver:

- Apakškategorija Nr. 1A "Ilgtspējīga" aptver vides un sociālos aspektus ilgtspējīgas investīcijas.
- Apakškategorija Nr. 1B "Citas E/S pazīmes" aptver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm, kuras nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Produkts ietver ieguldījumus ar gan vides, gan sociālu mērķi.

Viens ieguldījums var veicināt gan vides, gan sociālo mērķu sasniegšanu, kā rezultātā kopējais piešķirums pārsniedz 100 procentus. Vides un sociālie mērķi netiek prioritizēti, un stratēģija neparedz konkrētu piešķirumu vai minimālo proporciju nevienai no šīm kategorijām. Investīciju process nodrošina vides un sociālo mērķu kombināciju, ļaujot investīciju pārvaldniekam elastīgi sadalīt līdzekļus starp tiem, pamatojoties uz investīciju iespēju pieejamību un pievilcību.

Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Ķīmiskās vielas	0,74%
Pamatmateriāli	Dzelzs/tērauds	0,19 %
Pamatmateriāli	Kalnrūpniecība	0,27%
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	0,81%
Komunikācijas	Internets	0,06%
Komunikācijas	Mediji	3,89 %
Komunikācijas	Telekomunikācijas	4,14%
Patērētājs, cikliskais	Aviokompānijas	2,17%
Patērētājs, cikliskais	Automobiļu ražotāji	3,50%
Patērētājs, cikliskais	Izplatīšana/Vairumtirdzniecība	0,29 %
Patērētājs, cikliskais	Izklaide	0,69 %
Patērētājs, cikliskais	Mājas mēbeles	0,02%
Patērētājs, cikliskais	Brīvais laiks	0,09%
Patērētājs, cikliskais	Masvairodomniecība	1,50%
Patērētājs, cikliskais	Rotallietas/Spēles/Hobiji	0,02%
Patērētāju, necikliskais	Dzērieni	0,76 %
Patērētāju, necikliskais	Biotehnoloģija	0,45%
Patērētāju, necikliskais	Komerčiālie pakalpojumi	1,98%
Patērētāju, necikliskais	Ēdiens	0,94%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes produkti	0,58%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes pakalpojumi	2,67%
Patērētāju, necikliskais	Farmācija	2,03%
Absorējamie finanšu instrumenti	Absorējamie finanšu instrumenti	0,00 %
Enerģija	Nafta un gāze	2,22%
Enerģija	Cauruļvadi	4,42 %
Finanšu	Bankas	24,02%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	5,48%
Finanšu	Apdrošināšana	7,76%
Finanšu	Investīciju sabiedrības	0,51%
Finanšu	Nekustamais īpašums	0,27%
Finanšu	REIT	5,46%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	0,00 %
Valsts obligācijas	Suverēns	1,92 %
Rūpnieciskais	Būvmateriāli	0,13%
Rūpnieciskais	Elektronika	0,33%
Rūpnieciskais	Vides kontrole	0,26 %
Rūpnieciskais	Rokas/mašīnu instrumenti	0,06%
Rūpnieciskais	Mašīnu dažādošana	0,23%
Rūpnieciskais	Iepakojums un konteineri	0,78%
Rūpnieciskais	Transports	0,56%
Rūpnieciskais	Kravas pārvadājumi un lizings	0,36 %
Hipotēku vērtspapīri	FNMA nodrošinājums	1,37%
Tehnoloģija	Datori	1,06%
Tehnoloģija	Biroja/uzņēmējdarbības aprīkojums	0,19 %
Tehnoloģija	Pusvadītāji	1,71%
Tehnoloģija	Programmatūra	1,53%

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Komunālie pakalpojumi	Elektrisks	9,28%
Komunālie pakalpojumi	Gāze	2,12%
Komunālie pakalpojumi	Ūdens	0,20 %
Summa		100,00 %



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

☒ Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹?

☐ Jā:



Fosilā gāzē



Kodolenerģijā



Nē

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošās darbības tieši ļauj citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

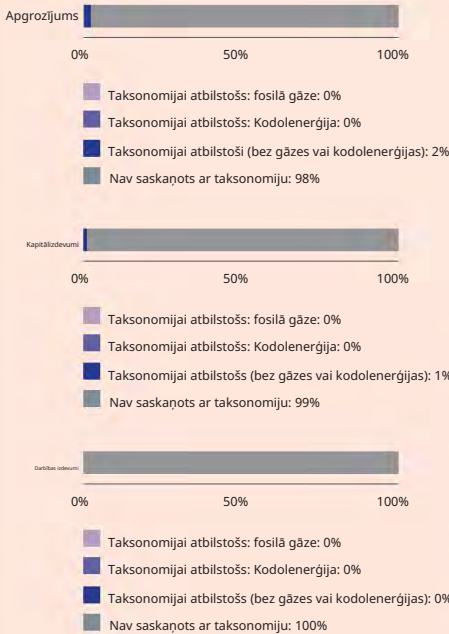
Pārejas aktivitātes ir darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas, un cita starpā siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeni atbilst labākajam sniegtamam.

Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

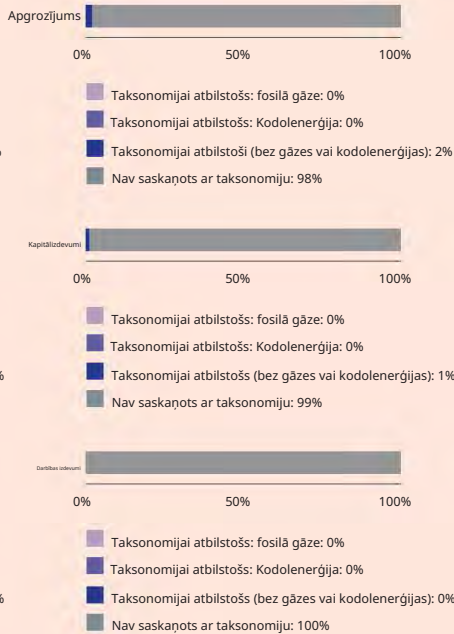
- apgrozījums, kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk redzamajos grafikos zilā krāsā ir parādīta to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas attiecība uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošanas tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.

1. Investīciju taksonomijas saskaņošana ieskaitot valsts obligācijas*



2. Investīciju taksonomijas saskaņošana izņemot valsts obligācijas*



* Šo grafiku vajadzībām "valsts obligācijas" ietver visus valsts riska darījumus.

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē 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.

Par pārskata periodu nav pieejami dati, kas apstiprinātu, ka finanšu produkts ir ieguldīts jebkādās ar fosilo kurināmo, gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai.

Pašlaik tiek veikts taksonomijas saskaņošanas novērtējums, izmantojot datus no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī pašu sniegtus datus no ieguldījumu uzņēmumiem, ja tādi ir pieejami. Ir izstrādāti patentēti rīki un procesi būtiska kaitējuma un minimālo sociālo garantiju mērīšanai.

Trešo pušu datu sniedzēju izmantotā metodoloģija novērtē, kā uzņēmumi ir iesaistīti saimnieciskajās darbībās, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu, vienlaikus būtiski nekaitējot citiem ilgtspējīgiem mērķiem un ievērojot minimālās sociālās garantijas. Investīciju saskaņošana ar taksonomiju ir balstīta uz apgrozījuma procentuālo daļu, kas ir pakļauta vai potenciāli pakļauta taksonomijai atbilstošām darbībām. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr joprojām trūkst publiski ziņotu uzņēmumu datu un novērtējumi lielā mērā balstās uz līdzvērtīgiem datiem.

Mēs piešķiram prioritāti pašu ziņotu datu izmantošanai, ja tādi ir pieejami. Ja datu sniedzēji tiek izmantoti līdzvērtīgu datu sniegšanai, NAM ir veikusi rūpīgu pārbaudi attiecībā uz datu sniedzēja metodoloģiju. Piesardzības nolūkos, ja vien mēs nevarēsim apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulle) procentiem no taksonomijai saskaņotiem ieguldījumiem.

Investīciju atbilstību ES taksonomijai nav apstiprinājuši revidenti vai pārskatījuši trešās personas. Datu sniedzēju metodoloģijas atšķiras, un rezultāti var nebūt pilnībā saskaņoti, kamēr trūkst publiski ziņotu datu.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,03%
Veicinošas aktivitātes	0,12%
Summa	0,15%



ir ilgtspējīgi
ieguldījumi ar vides

mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides
ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību
kritēriji saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgtpējīgu ieguldījumu īpatsvars ar vides mērķi, kas nav saskaņots ar ES taksonomiju, bija 35 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 38 %.



Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Skaidrā nauda var būt turēta kā papildu likviditāte vai riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds var būt izmantojis atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā var būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nav pieejami. Minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi nebija piemērojami.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Investīciju stratēģijas saistošie elementi, kas tiek izmantoti, lai atlasītu investīcijas, lai sasniegtu katru no šī fonda veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām, tiek pastāvīgi uzraudzīti un dokumentēti.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Atsauces etaloni ir indeksi, kas
mēra, vai finanšu produkts sasniedz
vides vai sociālās īpašības, kuras tie
veicina.

Nav piemērojams.



SFDR periodiskais ziņojums

Šis dokuments ir reproducēts no Šrēdera Starptautiskā atlases fonda gada pārskata.

Viss saturs jāskata kopā ar gada pārskatu:

<https://api.schroders.com/document-store/SISF-AR-LUEN.pdf>

SFDR periodiskais ziņojums

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

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 Āzijas iespējas
Juridiskās personas identifikators: YV2UILN4DUFWUTDZHO58

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņvērtības
investīcijas nozīmē
ieguldījums kādā
ekonomiskā darbībā,
kas veicina
vides vai
sociālo mērķi, ar
nosacījumu, ka
ieguldījums būtiski nekaitē
nevienu vides vai
sociālajam mērķim un ka
investīciju uzņēmumi seko
labiem rezultātiem
pārvaldības
prakse.

Jā

Nē

Tas veica ilgtermiņvērtības ieguldījumus ar vides mērķi: __%

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējas kā vides ziņā ilgtermiņvērtības

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtermiņvērtīgām

Tas veica ilgtermiņvērtības ieguldījumus ar sociālo mērķi: __%

Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības, un, lai gan tam nebija kā mērķi izvirzīja ilgtermiņvērtību ieguldījumu, tā īpatsvars ilgtermiņvērtīgos ieguldījumos bija 71 %

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējas kā vides ziņā ilgtermiņvērtības

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas nav saskaņā ar ES taksonomiju kvalificēt kā vides ziņā ilgtermiņvērtīgu

ar sociālo mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtermiņvērtības ieguldījumus.

ES taksonomija
ir klasifikācijas sistēma,
kas noteikta
Regula (ES) 2020/852,
ar ko izveido
vides ziņā ilgtermiņvērtību
projektu sarakstu

ekonomiskās
darbības. Minētajā
regulā nav iekļauts sociāli
ilgtermiņvērtību
ekonomisko darbību
saraksts.
Ilgtermiņvērtības
ieguldījumi ar
vides
mērķi var būt vai nebūt
saskaņoti ar
taksonomiju.

Schroder ISF Āzijas iespēju auditētais gada pārskats

2024. gada 31. decembrī

FD102272-20250122100139

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris



Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?

Fonda veicinātie vides un/vai sociālie raksturlielumi tika sasniegti.

Fonds saglabāja augstāku kopējo ilgtspējības rādītāju nekā MSCI AC Asia ex Japan (Net TR).

Indekss, kas balstīts uz ieguldījumu pārvaldnieka vērtēšanas sistēmu. Šis etalons (kas ir plašs tirgus indekss) nav atsaucē etalons fonda reklamēto vides un sociālo raksturlielumu vajadzībām.

Ilgspējības rādītāju mēra ar Schroders patentētu rīku, kas sniedz apkopotu aplēsi par sociālajām un vides izmaksām un ieguvumiem, ko emitents var radīt. Tas tiek panākts, novērtējot emitentu pēc rādītāju saraksta – rādītāji var būt pozitīvi (piemēram, ja emitents maksā vairāk nekā vidējā iztikas alga) vai negatīvi (piemēram, ja emitents emitē oglekļa dioksīda emisijas). Tas tiek panākts, izmantojot trešo pušu datus, kā arī Schroders pašu aplēses un pieņēmumus, un rezultāts var atšķirties no...

citi ilgtspējības rīki un pasākumi.

Rezultāts tiek izteikts kā katra emitenta ilgtspējības rādītāju apkopots vērtējums, proti, attiecīgā pamatā esošā emitenta pārdošanas apjoma nosacīta procentuālā daļa (pozitīva vai negatīva). Piemēram, +2% vērtējums nozīmētu, ka par katrām 100 ASV dolāriem no pārdošanas apjoma, ko emitents ģenerē, tas sniegtu neto pozitīvu ieguldījumu sabiedrībā un/vai vidē 2 ASV dolāru apmērā. Fonda ilgtspējības vērtējums tiek iegūts no visu atbilstīgo emitentu vērtējuma fonda portfeli, ko mēra ar Schroders patentēto rīku.

Atsauces periodā Fonds arī ieguldīja vismaz 25% no saviem aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos.

Šī fonda atsaucē periods ir no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim.

Ilgspējības rādītāji
mēra, kā vides vai

sociālās īpašības
tiek sasniegti finanšu
produkta veicinātie mērķi.

• Kā tika izpildīti ilgtspējības rādītāji?

Fonda ilgtspējības rādītājs atsaucē periodā bija 0,8 %, un etalona ilgtspējības rādītājs atsaucē periodā bija -2,5 %. Tas nozīmē, ka fonda vidējais svērtais rādītājs sešu mēnešu periodā līdz atsaucē perioda beigām bija augstāks nekā etalona vidējais svērtais rādītājs tajā pašā periodā, pamatojoties uz mēneša beigu datiem.

Katrā gadījumā ilgtspējības rādītājs tiek aprēķināts, kā aprakstīts iepriekš.

Atsauces periodā 5 galvenie rādītāji Schroders patentētajā rīkā, kas pozitīvi ietekmēja fonda ilgtspējības rādītāju, bija:

- Ziedojumi
- Finansiālā iekļaušana
- Augstas algas
- Inovācijas
- Medicīna

Investīciju pārvaldnieks ieguldīja 71% no fonda aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos. Šis skaitlis

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

atspoguļo ilgtspējīgu ieguldījumu vidējo procentuālo daļu atsaucē periodā, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem. Ilgtspējīgi ieguldījumi tiek mērīti, atsaucoties uz ilgtspējības rādītāju Schroders patentētajā rīkā.

Fonds arī piemēroja noteiktus izņēmumus, kuru ievērošanu ieguldījumu pārvaldnieks pastāvīgi uzraudzīja, izmantojot savu portfeļa atbilstības sistēmu.

• ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgtspējīgas investīcijas

Šajā tabulā ir sniegta detalizēta informācija par ilgtspējīgos ieguldījumus ieguldīto aktīvu procentuālo daļu salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu.

Periods	Fonds (%)
2024. gada janvāris–2024. gada decembris	71
2023. gada janvāris–2023. gada decembris	54
2022. gada augusts–2022. gada decembris	57

Ilgtspējības rādītājs

Šajā tabulā ir sniegta detalizēta informācija par fondu un etalonu.

ilgtspējības rādītājs gadu no gada.

Periods	Fonds (%)	Etalons (%)
2024. gada janvāris–2024. gada decembris	0,8	-2,5
2023. gada janvāris–2023. gada decembris	-1,0	-2,4
2022. gada janvāris–2022. gada decembris	-1,4	-2,9

2022. gadam ilgtspējīgu ieguldījumu procentuālā daļa tika aprēķināta kā vidējais rādītājs pēdējo četru atsaucē perioda mēnešu laikā. Sākot ar 2023. gadu, procentuālā daļa tiek aprēķināta kā vidējais rādītājs, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem.

• Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Attiecībā uz fonda portfeļa daļu, kas bija ieguldīta ilgtspējīgos ieguldījumos, katrs ilgtspējīgs ieguldījums uzrādīja neto pozitīvu ietekmi uz dažādiem vides vai sociālajiem mērķiem, ko novērtēja ar Schroders patentēto rīku.

Fonda veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi ietvēra, bet neaprobežojās ar:

- Ziedojumi: paredzamais sabiedrības ieguvums no uzņēmuma filantropiskajiem ziedojumiem. Mērīts, pamatojoties uz ziedotās summas naudas vērtību;
- Finansiālā iekļaušana: aplēstie sabiedrības ieguvumi no finanšu pakalpojumu sniegšanas vietējiem iedzīvotājiem. Piešķirti proporcionāli uzņēmuma tirgus daļai no globālajiem ieņēmumiem;
- Augstas algas: aplēstais sabiedrības ieguvums, ja darbiniekiem maksātu virs vietējās iztikas minimuma (reģionos, kuros tie darbojas). Piešķirts proporcionāli pārpalikumam, kurā uzņēmumi maksā darbiniekiem salīdzinājumā ar vidējo iztikas minimumu;
- Inovācija: aplēstie sabiedrības ieguvumi, kas rodas no ieguldījumiem pētniecībā un attīstībā (P&A). Piešķirti, pamatojoties uz P&A izdevumu vienoto ieguvumu, vai aprēķināti, pamatojoties uz uzņēmumu patenti pieteikumiem; un
- Medicīna: aplēstie sabiedrības ieguvumi, kas rodas no papildu sociālās vērtības, ko šādu produktu un pakalpojumu pārdošana rada plašākā ekonomikā. Piešķirti proporcionāli uzņēmuma

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

iesaistīšanās veselības aprūpes vērtību ķēdē un uzņēmuma tirgus daļas proporcija globālajā apakšnozarē ieņēmumi.

Iepriekš minētie ilgtspējīgo ieguldījumu mērķu piemēri, ko Fonds veica pārskata periodā, ir balstīti uz katra ceturkšņa beigās nozīmīgākajiem mērķiem. Pārskata periodā varēja būt piemēroti arī citi mērķi.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju negatīvās ietekmes. Lēmumi par ilgtspējības faktori, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, korupcijas un kukuļdošanas apkarošanas jautājumiem.

• Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Investīciju pārvaldnieka pieeja, lai neradītu būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociāli ilgtspējīga ieguldījumu mērķim, ietvēra sekojošo:

- Uzņēmuma mēroga izņēmumi, kas tika piemēroti Schrodery līdzekļiem. Tie bija saistīti ar starptautiskajām konvencijām par kasešu municiju, pretkājnieku mīnām, ķīmiskajiem un bioloģiskajiem ieročiem un ogļu ieguvu. Papildu informācija un izslēgto pretrunīgi vērtēto ieroču uzņēmumu saraksts ir pieejams vietnē <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Fonds izslēdza uzņēmumus, kuru ieņēmumi pārsniedz noteiktus sliekšņus no darbībām, kas saistītas ar tabaku un termiskajām oglēm.

- Fonds izslēdza uzņēmumus, kurus Schrodery novērtēja kā tādus, kas pārkāpuši vienu vai vairākas “globālās normas”, tādējādi radot būtisku kaitējumu videi vai sabiedrībai; šie uzņēmumi ir iekļauti Schrodery “globālo normu” pārkāpumu sarakstā. Nosakot, vai uzņēmums ir bijis iesaistīts šādā pārkāpumā, Schrodery ņem vērā attiecīgos principus, piemēram, tos, kas ietverti ANO Globālā līguma (UNG) principos, ESAO vadlīnijās daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajos principos par uzņēmējdarbību un cilvēktiesībām. “Globālo normu” pārkāpumu sarakstā var būt izmantoti trešo pušu pakalpojumu sniedzēju veikti novērtējumi un patentēti pētījumi, ja tas ir attiecināms uz konkrētu situāciju. Uzņēmuma gadījumos var tikt piemērota atkāpe, lai ļautu Fondam turpināt turēt uzņēmumu Schrodery “globālo normu” pārkāpumu sarakstā, piemēram, ja citādi varētu tikt apdraudēta Fonda deklarētā ieguldījumu stratēģija. Nevienš šāds uzņēmums netika klasificēts kā ilgtspējīgs ieguldījums.

- Fonds, iespējams, ir piemērojis arī dažus citus izņēmumus papildus iepriekš apkopotajiem. Papildu informācija par visiem fonda ieguldījumu izņēmumiem ir atrodama fonda tīmekļa vietnes sadaļā “Ar ilgtspējību saistīta informācijas atklāšana” <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Cenšoties identificēt būtisku kaitējumu, Šrēdera pieeja galvenās nelabvēlīgās ietekmes (PAI) rādītāju ņemšanai vērā ietvēra gan kvantitatīvas, gan kvalitatīvas pieejas izmantošanu. Uzņēmumi, kuros investē, ja tie neatbilst kvantitatīvajiem sliekšņiem, parasti tiktu izslēgti, ja vien katrā atsevišķā gadījumā dati netiktu uzskatīti par nereprezentatīviem uzņēmuma darbības rezultātiem attiecīgajā jomā. Ja kvantitatīvo sliekšņu noteikšana netika uzskatīta par piemērotu vai iespējamu, ieguldījumu pārvaldnieks attiecīgā gadījumā iesaistījās saskaņā ar Schrodery iesaistes plānā un/vai balsošanas politikā dokumentētajām prioritātēm.

Šī sistēma tiek pastāvīgi pārskatīta, jo īpaši ņemot vērā datu pieejamības un kvalitātes attīstību.

Mūsu pieeja ietvēra:

1. Kvantitatīvie: tie ietvēra rādītājus, kuriem ir noteiktas konkrētas robežvērtības:

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

- Piemērojot izņēmumus. Šī pieeja attiecas uz PAI 4 (Iedarbība ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē), PAI 5 (Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars) un PAI 14 (Iedarbība ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem). Turklāt šādi PAI tika novērtēti kā daļa no Schroders "globālo normu" pārkāpumu saraksta izslēgšanas (kura mērķis ir izslēgt uzņēmumus, kuros tiek nodarīts būtisks kaitējums): PAI 7 (Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas), PAI 8 (Emisijas ūdenī), PAI 9 (Bīstamo atkritumu un radioaktīvo atkritumu attiecība), PAI 10 (ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi), PAI 11 (Procesu un atbilstības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālā līguma principiem un ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un brīvprātīgajiem) un PAI 14 3. tabulā (Identificēto nopietnu cilvēktiesību problēmu un incidentu gadījumu skaits).

- Piemērojot brīdināšanas sistēmas karodziņu, ja attiecīgais(-ie) rādītājs(-i) pārsniedz robežvērtību. Šīs kvantitatīvās robežvērtības būtiska kaitējuma novērtēšanai centralizēti nosaka mūsu Ilgtspējīgu ieguldījumu komanda, un tās tiek sistemātiski uzraudzītas. Šī pieeja attiecas uz rādītājiem, kuros esam segmentējuši populāciju kaitējuma grupās, lai noteiktu robežvērtību, piemēram, ar oglekli saistītie PAI rādītāji, PAI 1 (SEG emisijas), PAI 2 (Oglekļa pēda) un brīvprātīgais PAI 4 2. tabulā (Ieguldījumi uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām). PAI 3 (ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte) darbojas līdzīgi, bet robežvērtība ir balstīta uz ieņēmumu rādītāju. PAI 6 (Enerģijas patēriņa intensitāte katrā augstas ietekmes klimata sektorā) robežvērtība ir noteikta, pamatojoties uz iepriekš minētajiem oglekļa mērījumiem. Līdzīga pieeja ir izmantota arī PAI 15 (SEG intensitāte).

PAI 16 (valstis, kurās notiek sociālie pārkāpumi) darbojas līdzīgi, bet balstās uz datu pieejamību par sociālajiem pārkāpumiem. Šajā procesā attiecīgais(-ie) emitents(-i), kas neatbilst kvantitatīvajiem sliekšņiem, tika ziņots(-i) ieguldījumu pārvaldniekam izskatīšanai, kura reakcija varēja ietvert akciju(-u) pārdošanu vai pozīcijas saglabāšanu, ja katrā atsevišķā gadījumā dati tika uzskatīti par neatspoguļojošiem uzņēmuma darbības rezultātus attiecīgajā jomā. Uzņēmumi, kuros tika veikti ieguldījumi, tika izslēgti no fonda.

2. Kvalitatīvie: Šeit bija iekļauti dzimumu daudzveidības rādītāji, kuros Schroders uzskatīja, ka pieejamie dati neļauj mums kvantitatīvi noteikt, vai ir nodarīts būtisks kaitējums, lai attaisnotu ieguldījuma izslēgšanu. Šādos gadījumos ieguldījumu pārvaldnieks, kad vien iespējams, iesaistījās ar uzņēmumu vai uzņēmumiem, kas bija turēti, saskaņā ar Schroders iesaistes plānu un/vai balsošanas politikā dokumentētajām prioritātēm. Šī pieeja attiecas uz tādiem rādītājiem kā PAI 12 (nekorīgēta dzimumu darba samaksas atšķirība) un PAI 13 (valdes dzimumu daudzveidība), kuros mēs iesaistījāmies un izmantojām savas balsstiesības, ja uzskatījām par piemērotu. Gan valdes dzimumu daudzveidība, gan informācijas par dzimumu darba samaksas atšķirībām atklāšana ir iekļauta mūsu iesaistes plānā.

Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija:

Portfeļa daļa ilgtspējīgos ieguldījumos tika saskaņota ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

Uzņēmumi, kas bija iekļauti Schroders "globālo normu" pārkāpumu sarakstā, netika klasificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Nosakot, vai uzņēmums būtu jāiekļauj šādā sarakstā, Schroders ņēma vērā ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošos principus uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā, kā arī citus atbilstošus principus. "Globālo normu" pārkāpumu saraksta pamatā bija trešo pušu pakalpojumu sniedzēji un attiecīgā gadījumā patentēti pētījumi.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

ES taksonomijā ir noteikts princips “neradīt būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti Savienības kritēriji.

Princips “neradīt būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Atlikušās šī finanšu produkta daļas pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šajā finanšu produktā tika ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem?

Investīciju pārvaldnieka pieeja, ņemot vērā galvenos negatīvos faktorus uz ilgtspējības faktoriem, atšķiras atkarībā no attiecīgā rādītāja. Daži rādītāji tika ņemti vērā, piemērojot izņēmumus, citi – ieguldījumu procesā, bet citi – iesaistes procesā. Sīkāka informācija par to, kā tie tika ņemti vērā pārskata periodā, ir sniegta turpmāk.

- PAI tika uzskatīti par daļu no pirmsinvestīcijām, piemērojot izņēmumus. Tie ietvēra:
- Pretrunīgi vērtēti ieroči: PAI 14 (Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem, piemēram, kājnieku mīnām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem).
 - Schroders “globālo normu” pārkāpumu saraksts, kas aptver: PAI 7 (Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas), 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 (Procesu un atbilstības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālā līguma principiem un ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem) un PAI 14 3. tabulā (Identificēto nopietnu cilvēktiesību problēmu un incidentu gadījumu skaits)
 - No investējamā kopuma tika izslēgti uzņēmumi, kuru ieņēmumi pārsniedza noteiktus sliekšņus no darbībām, kas saistītas ar termisko ogļu ieguvu, un kurus ieguldījumu pārvaldnieks uzskatīja par tādiem, kas būtiski veicina klimata pārmaiņas: PAI 1, 2, 3, 4 un 5 (siltumnīcefekta gāzu emisijas).

Atsauces periodā PAI tika ņemti vērā arī, integrējot tos investīciju procesā, veicot akciju analīzi no apakšas uz augšu uzņēmuma līmenī. Asian Equities investīciju komanda izmantoja patentētu rīku, kas nodrošina sistēmu uzņēmuma attiecību ar ieinteresētajām personām un tā biznesa modeļa ilgtspējības analīzi un aptver PAI 1, 2, 3 un 6 (siltumnīcefekta gāzu emisijas).

PAI tika uzskatīti arī par pēcinvestīciju, izmantojot iesaisti, kur investīciju pārvaldnieks iesaistījās saskaņā ar Schroders iesaistes plānā izklāstīto pieeju un cerībām, kurā izklāstīta mūsu pieeja aktīvai līdzdalībai. Šajā periodā mūsu iesaistes aptvēra virkni tēmu, tostarp tās, kas saistītas ar PAI 1, 2, 3, 5 (siltumnīcefekta gāzu emisijas) un 13 (dzīvumu daudzveidība valdē). Visi PAI rādītāji tika uzraudzīti, izmantojot Schroders PAI informācijas paneli.

Fonda iesaistes aktivitāšu kopsavilkums pārskata periodā, tostarp attiecīgā iesaistes tēma, ir sniegts turpmāk:

Iesaistīšanās tēma	# Izdevēji
Klimata pārmaiņas	25
Dabas kapitāls un bioloģiskā daudzveidība	5

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

Cilvēktiesības	4
Korporatīvā pārvaldība	4
Cilvēkkapitāla pārvaldība	2
Dažādība un iekļaušana	2

Norādītās sadarbības aktivitātes attiecas uz sadarbību ar uzņēmumiem un emitentiem.

Mūsu pieeja tiek pastāvīgi pārskatīta, jo īpaši ņemot vērā PAI datu pieejamības un kvalitātes attīstību.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Atsauces periodā 15 lielākie ieguldījumi bija:

Sarakstā ir iekļauts investīcijas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, kas ir: 1

No 2024. gada janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi	Valsts
Taivānas pusvadītāju ražošana	Informācija	9,75	Taivāna
Sabiedrība ar ierobežotu atbildību TWD10	Tehnoloģija		
TENCENT HOLDINGS LIMITED 0,00002 HKD	Informācija	6.54	Ķīna
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED	Tehnoloģija		
100 Dienvidkorejas wonas	Informācija	6.10	Dienvidkoreja
Schroder ISF Indijas iespēju I uzkrājums USD	Tehnoloģija		
	Kolektīvs	4,99	Indija
Schroder ISF Āzijas mazie uzņēmumi I Acc USD	Investīcijas		
	Kolektīvs	4,55	Luksemburga
ICICI BANKA LIMITED INR2	Investīcijas		
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanšu	3.45	Indija
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Finanšu	3.40	Indija
AIA GROUP LIMITED NPV	Informācija	3.28	Taivāna
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Tehnoloģija		
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	Finanšu	3.21	Honkonga
0,10 Honkongas dolāru	Veselības aprūpe	3.04	Indija
STANDARD CHARTERED PLC USD 0,50 (Honkongas biržā kotēta)	Patērētājs	2,78	Honkonga
	Diskrecionārs		
Aizjūras Ķīnas banku korporācija	Finanšu	2.51	Apvienotā Karaliste
IEROBEŽOTS SGD0,50	Finanšu	2,50	Singapūra
BANKA MANDIRI TBK PT IDR250	Finanšu	2.26	Indonēzija
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informācija	2.09	Indija
	Tehnoloģija		

Iepriekš minētais saraksts atspoguļo fonda aktīvu vidējo vērtību katra ceturkšņa beigās atsauces periodā.

Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi un aktīvu procentuālā daļa ir iegūti no Schroders investīciju grāmatas (IBoR) datu avota. Lielākie ieguldījumi un aktīvu procentuālā daļa, kas detalizēti aprakstīta citur revidētajā gada pārskatā, ir iegūti no administratora uzturētās grāmatvedības grāmatas (ABoR). Šo atšķirīgo datu avotu rezultātā var būt atšķirības lielākajos datos.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

ieguldījumus un aktīvu procentuālo daļu šo alternatīvo datu atšķirīgo aprēķina metodoloģiju dēļ avoti.



Aktīvu sadalījums
apraksta kopīgojumu
no ieguldījumiem
konkrēti aktīvi.

Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

• Kāds bija aktīvu sadalījums?

Fonda ieguldījumi, kas tika izmantoti tā vides vai sociālo raksturlielumu sasniegšanai, ir apkopoti turpmāk.

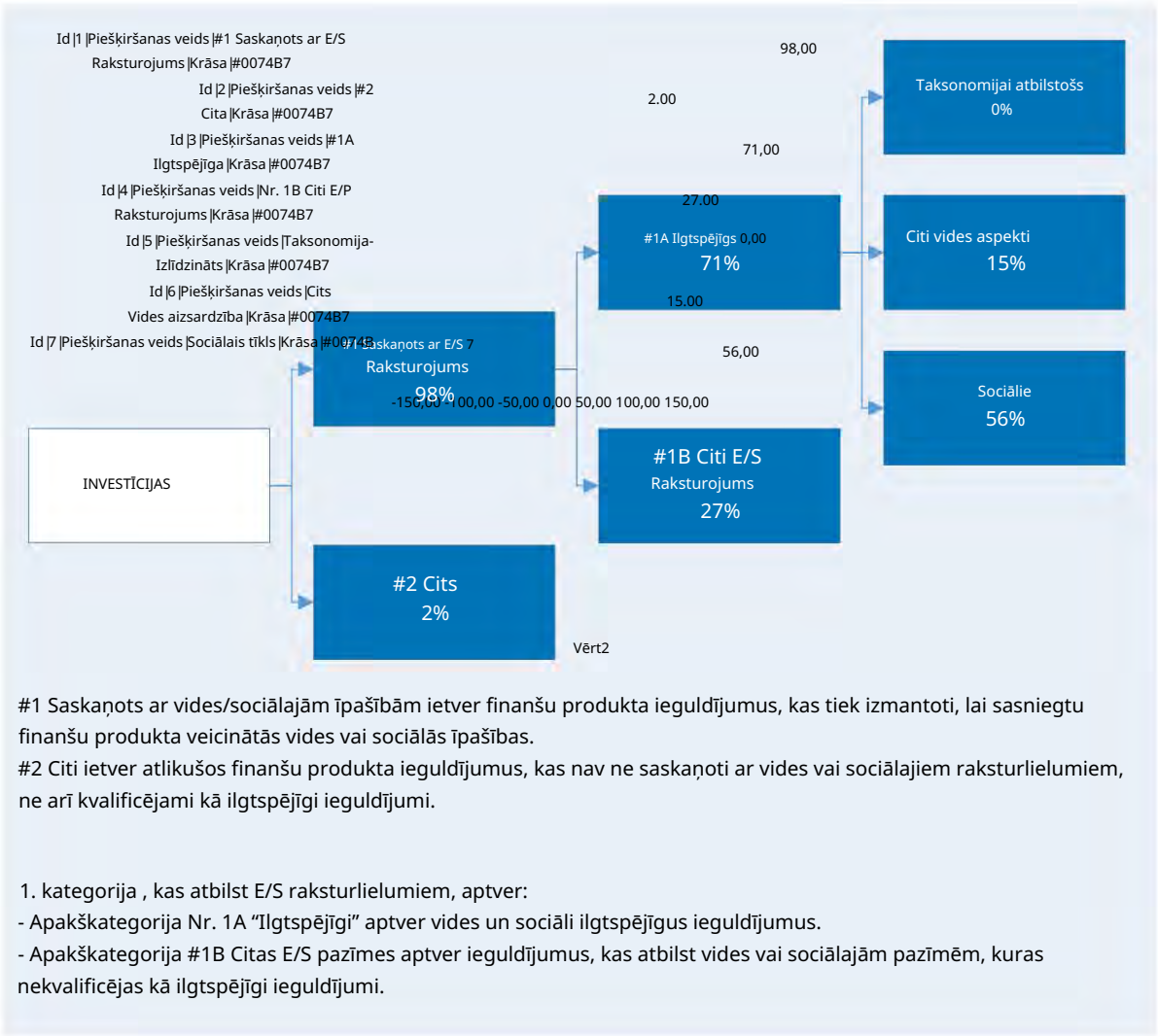
#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver fonda aktīvus, kas tika izmantoti, lai sasniegtu vides vai sociālās raksturlielumus, kas ir vienāds ar 98 %. Fonds saglabāja augstāku kopējo ilgtspējības vērtējumu nekā MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) indekss, tāpēc fonda ieguldījumi, kas tika novērtēti, izmantojot Schoders patentēto ilgtspējības rīku, ir iekļauti #1, pamatojoties uz to, ka tie veicināja fonda ilgtspējības vērtējumu (neatkarīgi no tā, vai šādam atsevišķam ieguldījumam bija pozitīvs vai negatīvs vērtējums). #1 Saskaņotajos E/S raksturlielos norādītā procentuālā daļa atspoguļo vidējo rādītāju atsaucē periodā, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem.

Fonds 71% no saviem aktīviem ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos. Šī procentuālā daļa atspoguļo vidējo rādītāju atsaucē periodā, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem. No tās 15% tika ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos ar vides mērķi un 56% tika ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos ar sociālu mērķi. Ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi procentuālā daļa un ilgtspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi procentuālā daļa noapaļošanas dēļ var atšķirties no ilgtspējīgu ieguldījumu procentuālās daļas. Attiecībā uz fonda portfeļa daļu, kas tika ieguldīta ilgtspējīgos ieguldījumos, katrs ilgtspējīgs ieguldījums uzrādīja neto pozitīvu ietekmi dažādos vides vai sociālajos mērķos, kā novērtēts ar Schoders patentēto rīku. Ilgtspējīgs ieguldījums tiek klasificēts kā ieguldījums ar vides vai sociālu mērķi atkarībā no tā, vai attiecīgajam emitentam ir augstāks vērtējums Schoders patentētajā rīkā salīdzinājumā ar piemērojamo līdzinieku grupu attiecībā uz tā vides rādītājiem vai sociālajiem rādītājiem. Katrā gadījumā rādītāji sastāv gan no "izmaksām", gan "ieguvumiem".

#2 Citi ietver skaidru naudu, kas ilgtspējības nolūkos tika uzskatīta par neitrālu. #2 ietver arī citus ieguldījumus, kurus nenovērtēja Schoders patentētais ilgtspējības rīks, un tāpēc tie nedeva ieguldījumu fonda ilgtspējības rādītājā.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris



• Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Pārskata periodā investīcijas tika veiktas šādās tautsaimniecības nozarēs:

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

Sektors	Apakšnozare	% Aktīvi
Informācijas tehnoloģijas	Pusvadītāji un pusvadītāju iekārtas	22.23
Informācijas tehnoloģijas	Programmatūra un pakalpojumi	9.00
Informācijas tehnoloģijas	Tehnoloģiju aparatūra un aprīkojums	2.84
Finanšu	Banku pakalpojumi	15.86
Finanšu	Apdrošināšana	5.20
Finanšu	Nekustamais īpašums	2.83
Finanšu	Finanšu pakalpojumi	0.60
Patērētāju izvēles preces	Patēriņa preces un apģērbs	7.93
Patērētāju izvēles preces	Patērētāju pakalpojumi	4.74
Patērētāju izvēles preces	Patēriņa preču izplatīšana un mazumtirdzniecība	3.55
Patērētāju izvēles preces	Automobiļi un to sastāvdaļas	0.13
Kolektīvie ieguldījumi	Investīciju fondi	9.54
Rūpnieciskais	Kapitālpreces	5.45
Rūpnieciskais	Transports	0.11
Veselības aprūpe	Veselības aprūpes iekārtas un pakalpojumi	3.04
Veselības aprūpe	Farmācija, biotehnoloģija un dzīvības zinātnes	0.20
Enerģija	Integrēta naftas un gāzes	1.65
Enerģija	Naftas un gāzes pārstrāde un tirdzniecība	1.36
Materiāli	Materiāli	1.86
Patēriņa preces	Pārtika, dzērieni un tabaka	1.12
Skaidri nauda	Skaidri nauda	0.74

Iepriekš minētais saraksts atspoguļo fonda aktīvu vidējo vērtību katra ceturkšņa beigās atsaucē periodā.

Iepriekš minētais aktīvu un sektoru klasifikāciju procentuālais daudzums, kas atbilst ekonomikas sektoriem, ir iegūts no Schroders Investment Book of Record (IBoR) datu avota. Aktīvu un sektoru klasifikāciju procentuālais daudzums, kas atbilst ekonomikas sektoriem, kas detalizēti aprakstīts citur revidētajā gada pārskatā, ir iegūts no administratora uzturētās grāmatvedības reģistra (ABoR). Šo atšķirīgo datu avotu rezultātā var būt atšķirības aktīvu un sektoru klasifikāciju procentuālajā daudzumā, kas atbilst ekonomikas sektoriem, atšķirīgo aprēķinu metodoloģiju un šo alternatīvo datu avotu datu pieejamības dēļ.



Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?

Fonda ieguldījumi (tostarp pārejas un veicināšanas darbības) ar vides mērķi nebija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tāpēc šī fonda ieguldījumu taksonomijas atbilstība nav aprēķināta, un rezultātā tiek uzskatīts, ka tā veido 0 % no

Fonda portfelis.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

• Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

☐ Jā:

☐ Fosilā gāzē☐ Kodolenerģijā

☒ Nē

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdzēs ierobežot klimata pārmaiņas ("klimata pārmaiņu mazināšana") un nerada būtisku kaitējumu nevienam ES taksonomijas mērķim — skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

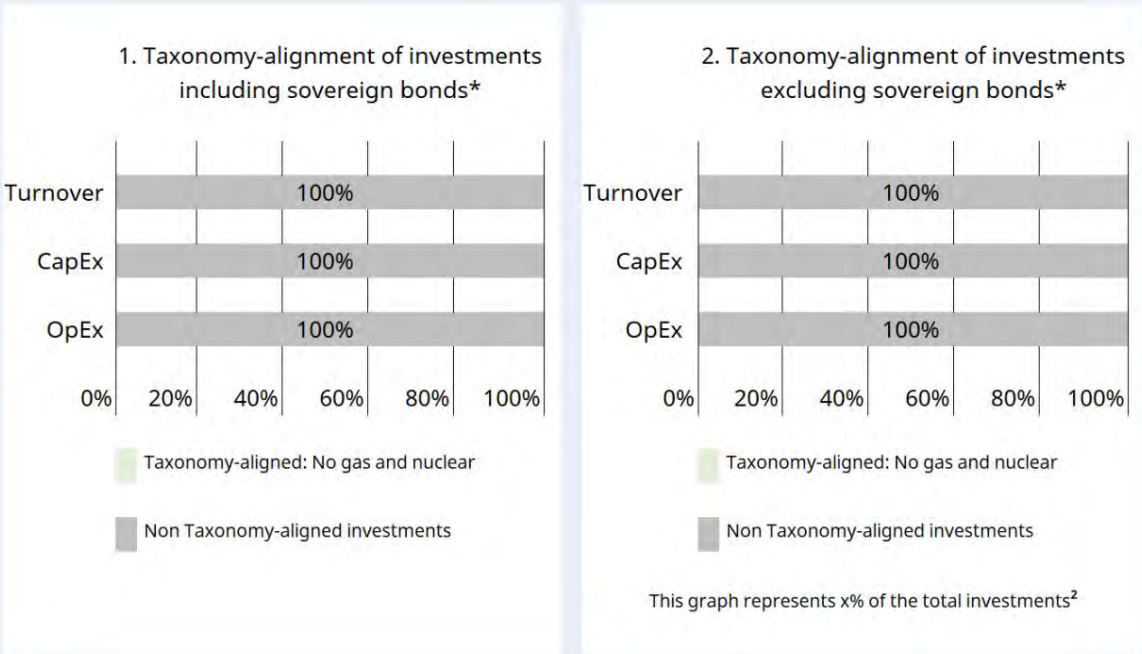
Taksonomijai saskaņotas darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums atspoguļojot ieņēmumu daļu no investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības

- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda investoru uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļā ekonomika.

- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēja zaļās darbības uzņēmumi.

Zemāk redzamajās diagrammās zaļā krāsā ir parādīta to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.



*Šajos grafikos "valsts obligācijas" ietver visus valsts obligāciju riska darījumus.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

2Tā kā nav taksonomijas saskaņošanas, valdības obligāciju izslēgšana neietekmē grafiku (t. i., taksonomijai saskaņoto ieguldījumu procentuālā daļa joprojām ir 0 %), un tāpēc pārvaldības sabiedrība uzskata, ka šī informācija nav jānorāda.

Veicinošas aktivitātes tieši iespējot citas darbības, lai radītu ievērojams ieguldījums vides mērķī

Pārejas periods
aktivitātes ir
saimnieciskās aktivitātes
par kuru zema
oglekļa alternatīvas
vēl nav pieejami un kuru
siltumnīcefekta
gāzu emisiju līmeņi
atbilst labākajiem

sniegums.

• Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Saskaņā ar iepriekš minēto, Fonda ieguldījumu daļa pārejas un veicināšanas darbībās ir uzskatīta par 0% no Fonda portfeļa.

• Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Šis jautājums nav piemērojams.

ir ilgtspējīgi
ieguldījumi ar vides mērķi,
kas neņem vērā

konts
kritēriji
videi ilgtspējīgs

saimnieciskās aktivitātes
saskaņā ar Regulu
(ES) 2020/852.

Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ilgspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi, kas nebija saskaņoti ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 15 %.

Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Ilgspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi īpatsvars bija 56 %.

Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā “citas”, kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

#2 Citi ietver skaidru naudu, kas ilgtspējības nolūkos tika uzskatīta par neitrālu. #2 ietver arī citus ieguldījumus, kurus nenovērtēja Schroders patentētais ilgtspējības rīks, un tāpēc tie nedeva ieguldījumu fonda ilgtspējības rādītājā.

Attiecīgos gadījumos ieguldījumiem un atvasinātajiem finanšu instrumentiem tika piemēroti minimālie aizsardzības pasākumi, ierobežojot (atbilstoši situācijai) ieguldījumus darījumu partneros, ja pastāvēja īpašumtiesību saites vai ietekme uz augstāka riska valstīm (nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas, terorisma finansēšanas, kukuļdošanas, korupcijas, nodokļu izvairīšanās un sankciju risku nolūkā). Uzņēmuma mēroga riska novērtējumā tiek ņemts vērā katras jurisdikcijas riska vērtējums, kas ietver atsauces uz vairākiem publiskiem paziņojumiem, indeksiem un pasaules pārvaldības rādītājiem, ko izdevusi ANO, Eiropas Savienība, Apvienotās Karalistes valdība, Finanšu darbību darba grupa un vairākas nevalstiskās organizācijas (NVO), piemēram, Transparency International.

Turklāt Schroders kredītriska komanda pārskatīja jaunus darījumu partnerus, un jauna darījumu partnera apstiprināšana balstījās uz holistisku dažādu pieejamo informācijas avotu pārskatu, tostarp, bet ne tikai, vadības kvalitāti, īpašumtiesību struktūru, atrašanās vietu, normatīvo un sociālo vidi, kurai katrs darījumu partneris ir pakļauts, kā arī vietējās banku sistēmas attīstības pakāpi un tās normatīvo regulējumu. Pastāvīga uzraudzība tika veikta, izmantojot Schroders patentētu rīku, kas atbalsta darījumu partnera vides, sociālo un pārvaldības tendenču un izaicinājumu pārvaldības analīzi.

Schroders kredītriska komanda uzraudzīja darījumu partnerus, un pārskata periodā, ciktāl darījumu partneri tika izņemti no visu fondu apstiprinātā saraksta saskaņā ar mūsu politiku un atbilstības prasībām, šādi darījumu partneri nebija tiesīgi izmantot Fondu attiecībā uz jebkuriem attiecīgajiem ieguldījumiem no datuma, kad tie tika izņemti.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?

Atsauces periodā Fonda veicināto vides un sociālo raksturlielumu sasniegšanai veiktās darbības bija šādas:

- Investīciju pārvaldnieks, izvēloties fonda ieguldījumus, piemēroja ilgtspējības kritērijus;
- Investīciju pārvaldnieks, izvēloties fonda turētos aktīvus, ņēma vērā fonda un atsevišķu ieguldījumu ilgtspējības rādītāju;
- Lai novērtētu investīciju saņēmēju uzņēmumu labas pārvaldības praksi, tika piemērots centralizēts labas pārvaldības tests; un
- Investīciju pārvaldnieks uzņēmās saistības, kas aptver vienu vai vairākas no sešām prioritārajām tēmām, kas izklāstītas mūsu Uzdevumu plānā (saite <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Fonda iesaistes aktivitāšu kopsavilkums, tostarp iesaistīto emitentu skaits un saistītā tēma, ir sniegts iepriekš jautājumā "Kā šis finanšu produkts ņēma vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?". Ar mūsu iesaistes aktivitāšu palīdzību mēs veidojam attiecības un uzturējam divvirzienu dialogu ar mūsu investīciju saņēmējiem.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Atsauce

Neviens indekss netika noteikts kā atsauces etalons vides vai

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2024. gada 1. janvāris–2024. gada 31. decembris

kritēriji ir
mērīšanas indeksi
vai finanšu
produkts sasniedz

vides vai
sociālās īpašības
ka viņi veicina.

fonda veicinātās sociālās īpašības.

- Kā atsauces etalons atšķiras no plaša tirgus indeksa?

Šis jautājums uz šo fondu neattiecas.

- Kā šis finanšu produkts veicās attiecībā uz ilgtspējības rādītājiem, lai noteiktu atsauces etalona atbilstību veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem?

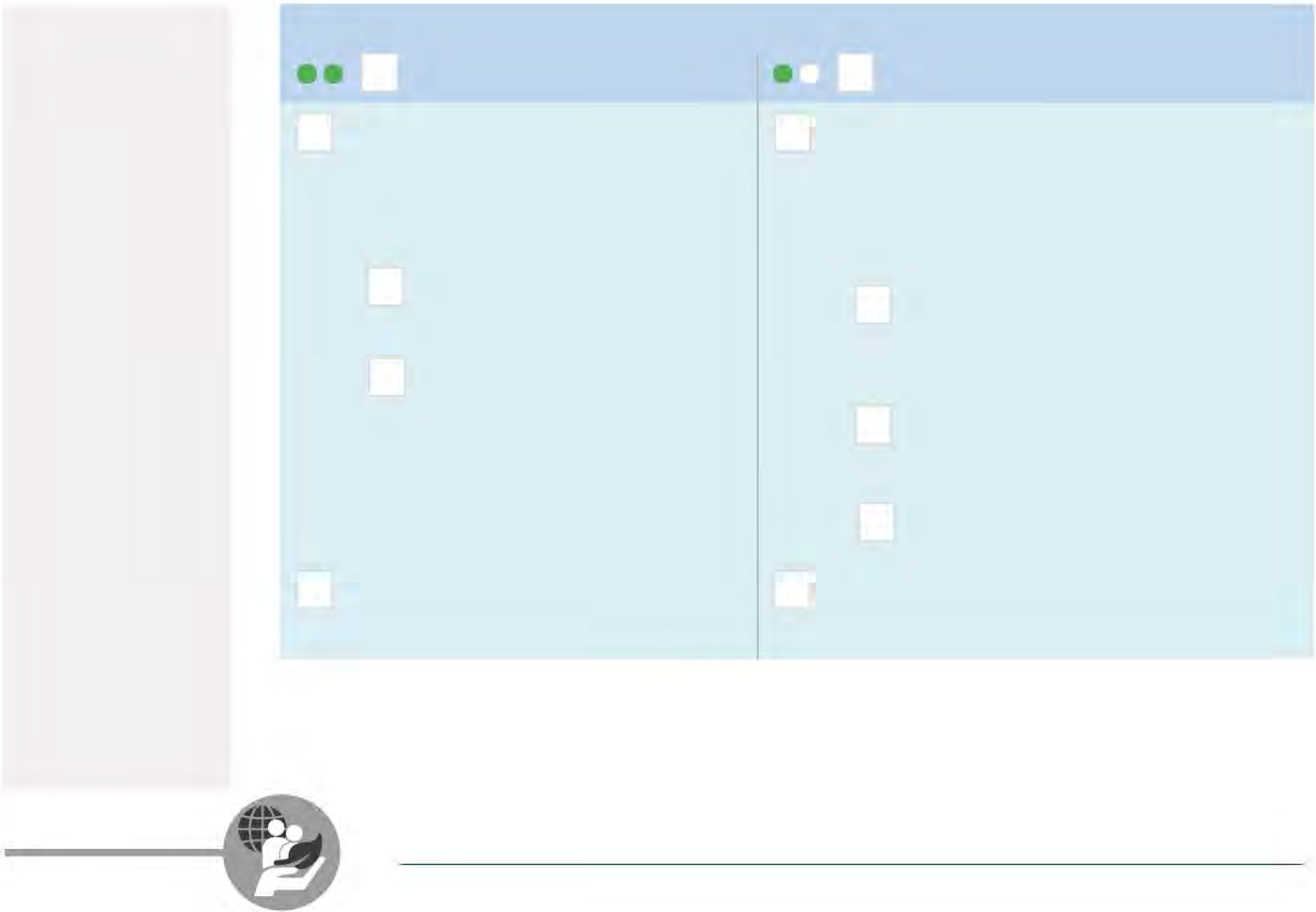
Šis jautājums uz šo fondu neattiecas.

- Kā šis finanšu produkts darbojās, salīdzinot ar atsauces etalonu?

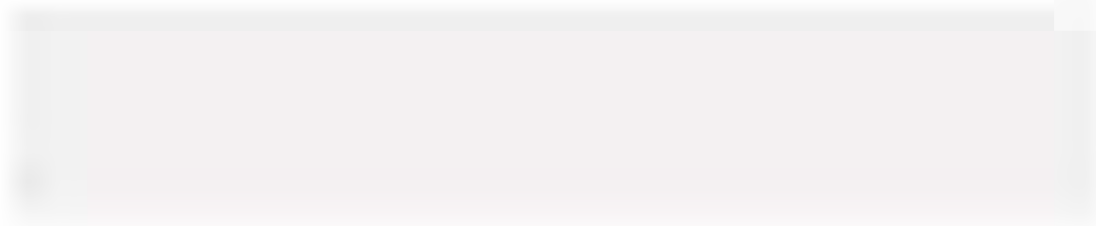
Šis jautājums uz šo fondu neattiecas.

- Kā šis finanšu produkts veicās, salīdzinot ar plašo tirgus indeksu?

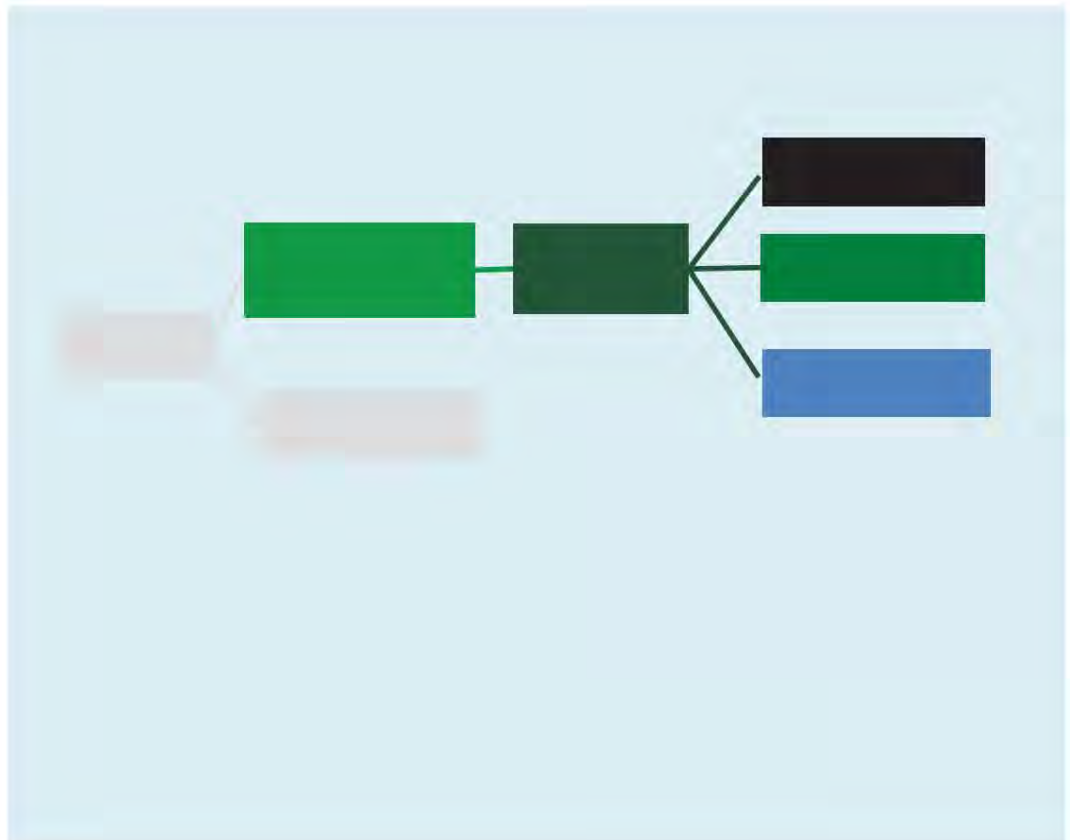
Šis jautājums uz šo fondu neattiecas.

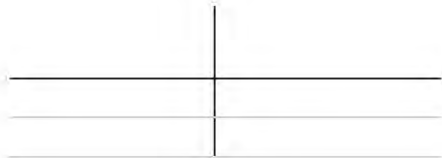
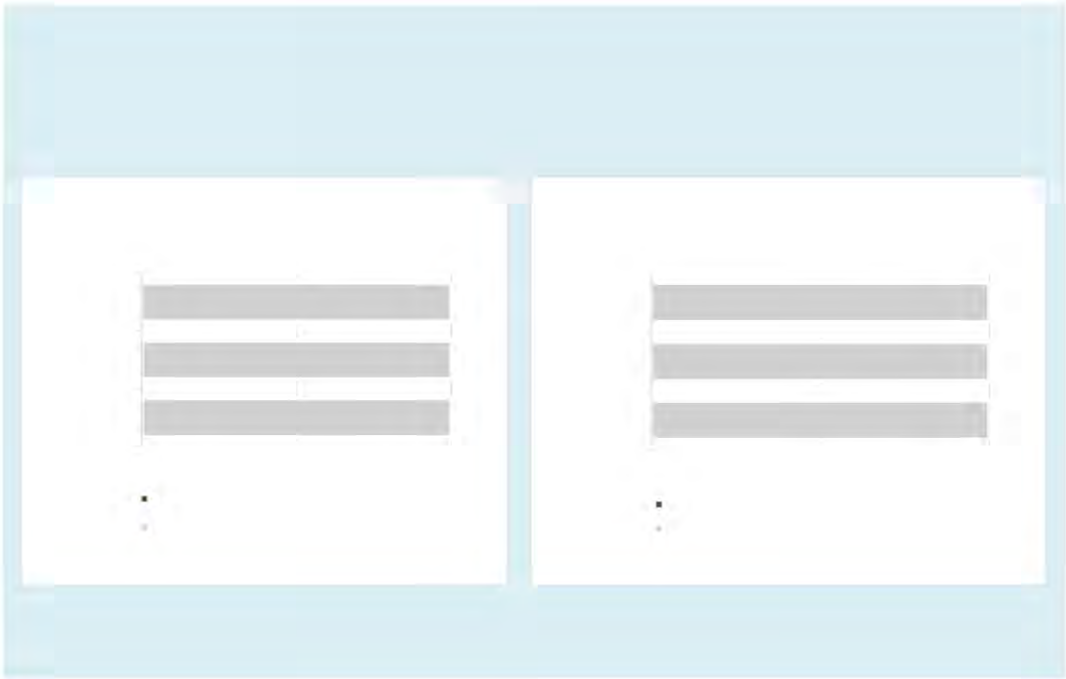








[illegible]







Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

IV pielikums

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 pirmā daļa

Ilgtermiņvērtības ieguldījums nozīmē ieguldījumu saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa sasniegšanu, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka uzņēmumi, kuros ieguldījumus saņem, ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu.

Regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējīgas investīcijas ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņotas ar taksonomiju.

Produkta nosaukums: **TRIGON - Jaunās Eiropas fonds**

Juridiskās personas identifikators: **529900TCN22XTOQUBM95**

Vides un/vai sociālās īpašības

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?

☒ Jā

☒ Nē

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: %

☐ saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas

☐ saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES standartiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām
Taksonomija

☐ Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: %

☐ Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars tajā bija 0,00 %

☐ ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar direktīvu kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas
ES taksonomija

☐ ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām
Taksonomija

☐ ar sociālu mērķi

☒ Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.

Cik lielā mērā vides un/vai sociālās iezīmes bija ar šī finanšu produkta reklamēto atbilstību?

Veicot ieguldījumus, apakšfonds cita starpā veicina vides un sociālos raksturlielumus, piemēram, iekļaujot ieguldījumus, kuru pamatā ir ilgtspējības faktori, un izslēdzot ieguldījumus noteiktās darbībās, kā arī piemērojot ESG rādītājus ieguldījumiem. Apakšfonds priekšroku piešķir kapitālu uzņēmumiem, kas darbojas ilgtspējīgi; samazina siltumnīcefekta gāzu emisijas, enerģijas un ūdens patēriņu; samazina kaitējumu videi un sabiedrībai; un, ja tas ir saprātīgi, veicina pozitīvu sociālo ietekmi uz apkārtējām kopienām.

Konkrētāk, apakšfonds veicina šādas īpašības:

Vides atkritumi;

Vides aizsardzība – siltumnīcefekta gāzu emisijas;

Sociālā – nevienlīdzība;

Sociālās un darba attiecības;

Apakšfondam nav atsauces etalona, lai sasniegtu vides vai

TRIGON — Jaunās Eiropas fonds



Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

Finanšu produkta veicinātās sociālās īpašības. Apakšfonds cenšas ietekmēt portfeļa uzņēmumu un emitentu ilgtspējības praksi, iesaistoties.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktori, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cena pret kukuļdošanas jautājumi.

● Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgspējības rādītāju izstrādi aprēķināja un sniedza ārpalpojumu fondu pārvaldība vai izmantots investīciju konsultants.

● ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Kā salīdzinājumā

● Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas.

● Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?

Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas.

Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas.

Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija:

Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas.

ES taksonomijā ir noteikts princips "neradīt būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru ar taksonomiju saskaņotām investīcijām nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un to papildina konkrēti ES kritēriji.

Princips "neradīt būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produkta pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Atlikušās šī finanšu produkta daļas pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



Kā šajā finanšu produktā tika ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem?

Fonda pārvaldnieks apņemas ņemt vērā galvenās nelabvēlīgās ietekmes ("PAI") struktūrvienības līmenī saskaņā ar Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas regulas (ES) 2019/2088 ("SFDR") 4. pantu. Regulatīvo tehnisko standartu I pielikumā noteiktie PAI rādītāji tiek apkopoti, novērtēti un reģistrēti par visiem ieguldījumu saņēmējiem.

Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

Kā neatņemama šī procesa sastāvdaļa apakšfonds ņem vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem apakšfonda līmenī saskaņā ar SFDR 7. pantu un publicēs informāciju par galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem savos periodiskajos ziņojumos saskaņā ar 11. pantu. Galvenās negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem analīze tiek veikta dažādos veidos, piemēram, izmantojot trešo pušu pakalpojumu sniedzējus, lai iegūtu datus, ko pamato iekšējā analīze un dialogs ar uzņēmumiem.

Galveno negatīvo ietekmju ņemšana vērā var arī novest pie noteiktu ieguldījumu izslēgšanas.

Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts ieguldījumi, kas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, kas ir:

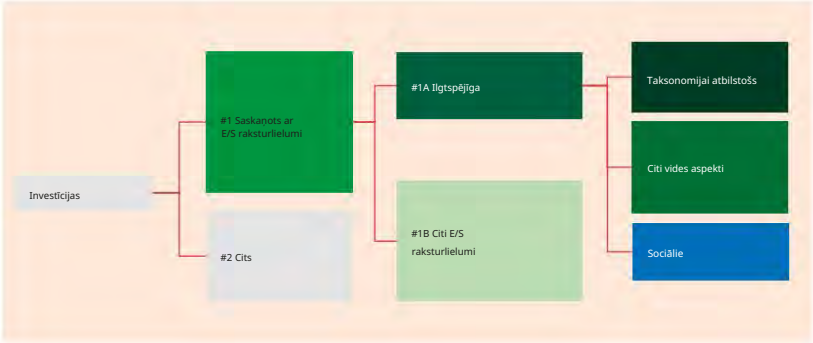
2024. gada 1. janvāris – 2024. gada 31. decembris

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi	Valsts
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	RAŽOŠANA	6.81	Ungārija
OTP Bank Nyrt.	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS	3.85	Ungārija
Kaspi.kz AS VDR	INFORMĀCIJA UN KOMUNIKĀCIJA	3.66	Kazahstāna
Halyk Bank Of Kazahstan AS GDR Kazatomprom	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS	3.66	Kazahstāna
GDR Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	KALNRŪPniecība UN KARJERU IZSTRĀDE 3.55 FINANŠU UN 3.45 APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS		Kazahstāna
Raiffeisen Bank International AG	PROFESIONĀLĀS, ZINĀTNISKĀS UN TEHNISKĀS DARBĪBAS	3.24	Austrija
Jerónimo Martins, SGPS, SA	KALNRŪPniecība UN KARJERU IZSTRĀDE 2.96 VAIRUMTIRDZNIECĪBA UN	3.12	Portugāle
OMV AG	MAZUMTIRDZNIECĪBA 2.93 TIRDZNIECĪBA; MOTORIZĒTO		Austrija
Pepco Group NV	TRANSPORTLĪDZEKĻU UN MOTOCIKĻU REMONTS FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS VAIRUMTIRDZNIECĪBA UN MAZUMTIRDZNIECĪBA;		Nīderlande
Erste Group Bank AG	MOTORIZĒTO TRANSPORTLĪDZEKĻU UN MOTOCIKĻU	2.88	Austrija
LPP SA	REMONTS	2.84	Polija
Nova Ljubljanska Banka dd GDR	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS	2.80	Slovēnija
Bank Polska Kasa Opieki SA	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS	2.76	Polija
Orlen SA	RAŽOŠANA	2.59	Polija

Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta daļu ieguldījumu konkrētos aktīvos.

Kāds bija aktīvu sadalījums?



Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

#1 Saskaņots ar vides/sociālajām īpašībām ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas izmantoti, lai sasniegtu finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības. Šo ieguldījumu īpatsvars pārskata datumā ir 91,46%.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne arī kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Šo ieguldījumu īpatsvars pārskata datumā ir 8,54 %.

1. kategorija **"Saskaņota ar E/S raksturlielumiem"** aptver: — 1. A apakškategorija "Ilgtspējīga" aptver vides un sociāli ilgtspējīgus ieguldījumus. Šo ieguldījumu īpatsvars pārskata datumā ir 0,00%.

- Apakškategorija #1B "Citas E/S pazīmes" ietver ieguldījumus, kas atbilst vides vai sociālajām pazīmēm un kas nekvalificējas kā ilgtspējīgi ieguldījumi. Šo ieguldījumu īpatsvars pārskata datumā ir 91,46%.

 Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Turklāt 8,97 % investīciju pārskata periodā tika veiktas fosilā kurināmā nozarē. Šajā īpatsvarā ietilpst uzņēmumi, kas gūst ienākumus fosilā kurināmā jomā, tostarp naftas produktu, dabasgāzes un termisko un metalurģisko ogļu ieguvē, pārstrādē, uzglabāšanā un transportēšanā.

Sektors	Apakšsektors	% Aktīvi
***** nav definēts *****	***** nav definēts *****	0,06
IZMITINĀŠANA UN ĒDIENS APKALPOŠANAS DARBĪBAS	Brīvdienu un cita Islaicīgas uzturēšanās izmitināšana	0,88
BŪVniecība	Dzīvojamu un nedzīvojamo ēku būvniecība	0,33
BŪVniecība	Ceļu un automaģistrāļu būvniecība	1,02
ELEKTRĪBA, GĀZE, TVAIKS UN GAISS KONDIČIONĒŠANAS PIEGĀDE	Elektroenerģijas sadale	0,68
ELEKTRĪBA, GĀZE, TVAIKS UN GAISS KONDIČIONĒŠANAS PIEGĀDE	Elektroenerģijas ražošana	1,45
ELEKTRĪBA, GĀZE, TVAIKS UN GAISS KONDIČIONĒŠANAS PIEGĀDE	Elektroenerģijas tirdzniecība	0,93
FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS AKTIVITĀTES	Holdingkompāniju darbības	10,89
FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS AKTIVITĀTES	Nedzīvības apdrošināšana	3,45
FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS AKTIVITĀTES	Citas finanšu pakalpojumus papildinošas darbības, izņemot apdrošināšanu un pensiju finansēšanu	1,24
FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS starpniecība	Citi monetārie	23,22
INFORMĀCIJAS UN KOMUNIKĀCIJAS Datorprogrammēšanas darbības		4,46
INFORMĀCIJAS UN KOMUNIKĀCIJAS PAŠSADARBĪBA Vadu telekomunikāciju darbības		2,57
RAŽOŠANA	Lauksaimniecības un mežsaimniecības tehnikas ražošana	0,80
RAŽOŠANA	Dārgmetālu un citu krāsaino metālu ražošana	1,00
RAŽOŠANA	Mājas preču ražošana sadzīves tehnika	0,16
RAŽOŠANA	Motorizēto transportlīdzekļu ražošana	2,51
RAŽOŠANA	Farmaceutisko preparātu ražošana	7,67
RAŽOŠANA	Rafinētu naftas produktu ražošana	5,09
RAŽOŠANA	Bezalkoholisko dzērienu ražošana; minerālūdeņu un citu pudeles pildītu ūdeņu ražošana	1,39
RAŽOŠANA	Instrumentu ražošana	0,95
KALNĀRĀPNECĪBA UN KARJERU IZSTRĀDE	Dabasgāzes ieguve	2,96
KALNĀRĀPNECĪBA UN KARJERU IZSTRĀDE	Akmeņogļu ieguve	0,93

Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

KALNRŪPNIECĪBA UN KARJERU IZSTRĀDE	Urāna un torija rūdu ieguve	3,55
PROFESIONĀLA, ZINĀTNISKA UN TEHNISKĀS DARBĪBAS	Galveno biroju darbība	8,38
TRANSPORTĒŠANA UN UZGLABĀŠANA	Jūras un piekrastes pasažieru pārvadājumi pa ūdeni	0,86
TRANSPORTĒŠANA UN UZGLABĀŠANA	Pakalpojumu darbības, kas saistītas ar nepilnīgām aktivitātēm uz ūdens transportu	0,75
VAIRUMTIRDZNIECĪBA UN MAZUMTIRDZNIECĪBA; MOTORIZĒTO TRANSPORTLĪDZEKĻU REMONTS UN MOTOCIKLI	Cita jaunu preču mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	2,93
VAIRUMTIRDZNIECĪBA UN MAZUMTIRDZNIECĪBA; MOTORIZĒTO TRANSPORTLĪDZEKĻU REMONTS UN MOTOCIKLI	Apģērbu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	4,37
VAIRUMTIRDZNIECĪBA UN MAZUMTIRDZNIECĪBA; MOTORIZĒTO TRANSPORTLĪDZEKĻU REMONTS UN MOTOCIKLI	Mazumtirdzniecība, izmantojot pasta pasūtījumu veikalus vai internetu	0,25
VAIRUMTIRDZNIECĪBA UN MAZUMTIRDZNIECĪBA; MOTORIZĒTO TRANSPORTLĪDZEKĻU REMONTS UN MOTOCIKLI	Motoru vairumtirdzniecība transportlīdzekļu detaļas un piederumi	1,00

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām.

kodolenerģijas jomā kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

Veicinošas aktivitātes tieši iespējot citas darbības, lai radītu būtisks ieguldījums vides mērķu sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir saimnieciskās darbības kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas un kuru siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeni atbilst labākajam sniegunam.



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar
Vai vides mērķis ir saskaņots ar ES taksonomiju?

Taksonomijai atbilstošu ieguldījumu daļa tika aprēķināta, pamatojoties uz kopējo portfeli vai kopējo portfeli, izņemot valdības emitentus. Ieguldījumu novērtējums attiecībā uz iepriekš minēto aktīvu sadalījumu sadalās “#1 Saskaņots ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem”, “#2 Citi ieguldījumi” un “#1A Ilgtspējīgi ieguldījumi” netika ņemts vērā.

☒ **Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai?**

☐ Jā

☐ Fosilā gāzē

☐ Kodolenerģijā

☒ Nē

Zemāk redzamajās diagrammās zaļā krāsā ir attēlota to ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņoti ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju* taksonomijas saskaņošanu, pirmajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz visiem finanšu produkta ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, savukārt otrajā diagrammā ir parādīta taksonomijas saskaņošana tikai attiecībā uz finanšu produkta ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam ES taksonomijas mērķim — skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

Taksonomijai saskaņotās darbības tiek izteiktas kā daļa no: - apgrozījuma, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma "zaļumu" šodien. - kapitālieguldījumiem. (Capex) parāda uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, kas ir būtiskas pārejai uz zaļo ekonomiku. - darbības izdevumi (Opex) atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.



Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Veicinošās aktivitātes: 0,00 %
Pārejas aktivitātes: 0,00 %

Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?

Nav datu

ir ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides ziņā ilgtspējīgu saimniecisko darbību kritēriji saskaņā ar Regulu (ES) 2020/852.

Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?

Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas.

Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas.

Kādas investīcijas tika iekļautas kategorijā "citas", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?

Kategorija "Nr. 2 Citi" ietver ieguldījumus, kas aktīvu klases veidā dēļ neveicina vides vai sociālās īpašības, vai ieguldījumus, par kuriem nav pietiekamu datu, lai apstiprinātu, vai tie veicina vides vai sociālās īpašības. Piemēram, apakšfonds likviditātes un riska ierobežošanas nolūkos var izmantot skaidru naudu un atvasinātos instrumentus, kuriem var nebūt minimālo vides vai sociālo aizsardzības pasākumu.

Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)



Kādas darbības ir veiktas, lai izpildītu vides un/vai sociālās prasības? raksturlielumi pārskata periodā?

Pārskata periodā fonds aktīvi iekļāva ESG kritērijus ieguldījumu lēmumos, sadarbojās ar uzņēmumiem ilgtspējības uzlabojumu jautājumos, izmantoja akcionāru tiesības iestāties par pozitīvām pārmaiņām un uzlaboja pārskatu sniegšanas pārredzamību. Šie centieni atbilst fonda apņēmībai veicināt vides un sociālās īpašības, kā noteikts SFDR 8. pantā.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Ilgspējības stratēģijas ietvaros netika noteikta atsauces vērtība.

Atsauces
kritēriji ir indeksi, ko
mēra
vai finanšu
produkts atbilst vides
vai sociālajām
īpašībām

ka viņi veicina.

☒ Kā atsauces etalons atšķiras no plaša tirgus indeksa?

Nav pierādīts

☒ Kā šis finanšu produkts veicās attiecībā uz ilgtspējības rādītājiem, lai noteiktu atsauces etalona atbilstību veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem?

Ilgspējības stratēģijas ietvaros netika noteikta atsauces vērtība.

☒ Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Ilgspējības stratēģijas ietvaros netika noteikta atsauces vērtība.

☒ Kā šis finanšu produkts veicās, salīdzinot ar plašo tirgus indeksu?

Ilgspējības stratēģijas ietvaros netika noteikta atsauces vērtība.