

Ieguldījumu fondu ziņojumi par vides un sociālo raksturojumu veicināšanu 2025. 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 2025. 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 2025. 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	LU0539144625	Nordea 1 - European Covered Bond BI
Pasaules akcijas	LU0351545669	Nordea 1 - Global Stable Equity EUR Hedged BI
Obligācijas	LU0539145515	Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds 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 IV – 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:
549300KZI1OJWARMMP28

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 IV – 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%) (the "ESG Reporting Index")

Investments in issuers deemed to have positive externalities compared to the ESG Reporting Index

Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities

Exclusion of issuers which produce tobacco 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 anti-corruption)

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

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

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

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 IV – 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	2025	2024	2023
Investments in issuers deemed to have positive externalities compared to the ESG Reporting Index	% improvement in exposure to issuers deemed to have positive externalities relative to the Index	31.04%	37.62% ²	N/A ¹
Improvement of ESG adjusted score relative to the ESG Reporting Index	ESG score % improvement relative to the ESG Reporting Index	3.43%	3.33%	N/A ¹
Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities	# of active breaches	No 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	Greater than 90% of issuers	N/A ¹
Exclusion of issuers which produce tobacco products	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹
Exclusion of issuers which produce firearms and/or small arms ammunition intended for retail to civilians	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹
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	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹
Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (as detailed above)	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹
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	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹
Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (as detailed above)	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹

Appendix IV – 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)

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	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the production, distribution, retail and supply of tobacco-related products	# of active breaches	No active breaches	No active breaches	N/A ¹

¹As 2024 was the first reference period presented for the Fund, comparatives are not presented for this reference period.

²The result for this sustainability indicator for the prior reference period has been revised to present the percentage difference of the Fund versus the Index, to better align with the commitments in the Fund's prospectus.

● ...and compared to previous periods?

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

● 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.

● 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.

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

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific 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 IV – 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
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)
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
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	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)
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	Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities
Exposure to controversial weapons (antipersonnel 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)
Greenhouse gas (GHG) emissions	Investments in issuers deemed to have positive externalities compared to the Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) and Bloomberg Global Aggregate Index (20%)
Greenhouse gas (GHG) emissions	Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities
GHG Intensity of Investee Companies	Investments in issuers deemed to have positive externalities compared to the Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) and Bloomberg Global Aggregate Index (20%)
GHG Intensity of Investee Companies	Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities
Energy consumption intensity per high impact climate sector	Investments in issuers deemed to have positive externalities compared to the Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) and Bloomberg Global Aggregate Index (20%)
Energy consumption intensity per high impact climate sector	Limiting investments in issuers deemed to have negative externalities

Appendix IV – 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 2024 to 31 August 2025.

Largest investments		Sector	% Assets	Country
France (Republic Of) 2029-02-25	Regs	Treasuries	2.43%	France
France (Republic Of) 2028-02-25	Regs	Treasuries	1.44%	France
Italy (Republic Of) 2035-04-30		Treasuries	1.08%	Italy
Dexia Credit Local Sa Mtn Regs 2026-01-17	Regs	Government Related	0.96%	France
France (Republic Of) 2056-05-25		Treasuries	0.86%	France
Italy (Republic Of) 2040-10-01		Treasuries	0.82%	Italy
Italy (Republic Of) 2029-10-01	Regs	Treasuries	0.81%	Italy
Spain (Kingdom Of) 2030-01-31		Treasuries	0.76%	Spain
Italy (Republic Of) 2054-10-01		Treasuries	0.73%	Italy
Agence Francaise De Developpement Mtn Regs 2031-09-29		Government Related	0.73%	France
Bp Capital Markets Plc Nc6 Regs 2079-12-31	Regs	Energy	0.72%	United Kingdom
Agence Francaise De Developpement Mtn Regs 2028-01-31		Government Related	0.71%	France
Spain (Kingdom Of) 2043-07-30		Treasuries	0.69%	Spain
Toronto-Dominion Bank/The Mtn Regs 2031-04-16		Banking	0.69%	Canada
France (Republic Of) 2029-05-25	Regs	Treasuries	0.66%	France

Appendix IV – 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)

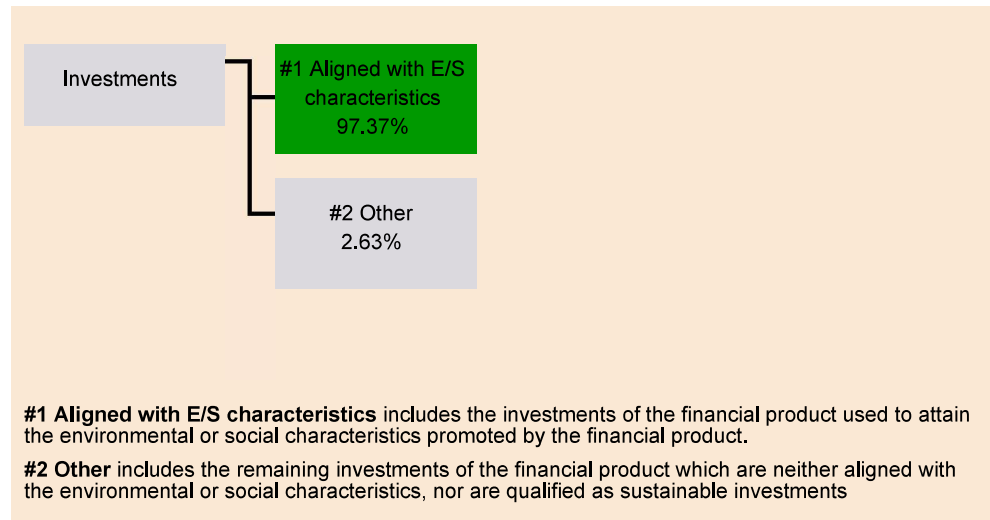


Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

What was the proportion of sustainability-related investments?

For the reference period, the proportion of sustainability-related investments is shown in the graph below.

What was the asset allocation?



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).

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

Asset allocation	% of Investments		
	2025	2024	2023
#1 Aligned with E/S characteristics	97.37%	95.17%	N/A ¹
#2 Other	2.63%	4.83%	N/A ¹

¹As 2024 was the first reference period presented for the Fund, comparatives are not presented for this reference period.

Appendix IV – 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)

● 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	31.17%
Banking	Banking	21.82%
Securitized	Covered	12.59%
Government Related	Agency	6.94%
Government Related	Supranational	4.55%
Securitized	ABS	4.50%
Government Related	Sovereign	3.15%
Government Related	Local Authority	2.74%
Energy	Integrated	1.97%
Consumer Cyclical	Automotive	1.32%
Electric	Electric	1.15%
Consumer Non-Cyclical	Pharmaceuticals	1.13%
Energy	Midstream	0.34%

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 IV – 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?

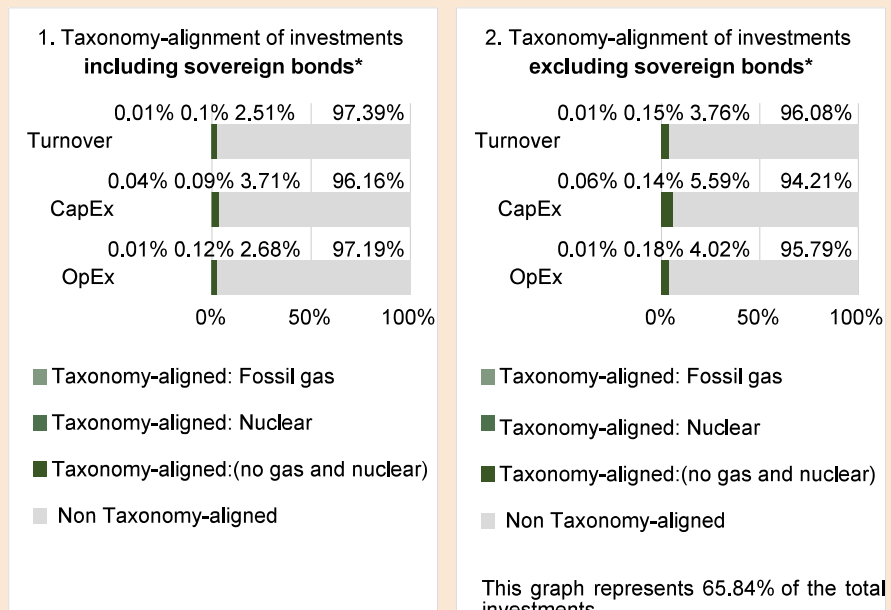
For the reference period, the Fund's investment alignment with EU Taxonomy is shown in the graphs below.

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

- 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.

Appendix IV – 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)

Taxonomy Alignment (including sovereign bonds)	Turnover	CapEx	OpEx
Taxonomy-aligned: Fossil gas	0.01%	0.04%	0.01%
Taxonomy-aligned: Nuclear	0.10%	0.09%	0.12%
Taxonomy-aligned: No gas and nuclear	2.51%	3.71%	2.68%
Non Taxonomy-aligned	97.39%	96.16%	97.19%

Taxonomy Alignment (excluding sovereign bonds)	Turnover	CapEx	OpEx
Taxonomy-aligned: Fossil gas	0.01%	0.06%	0.01%
Taxonomy-aligned: Nuclear	0.15%	0.14%	0.18%
Taxonomy-aligned: No gas and nuclear	3.76%	5.59%	4.02%
Non Taxonomy-aligned	96.08%	94.21%	95.79%

For the reference period, 34.16% 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	2.55%
Climate Change Adaptation	0.01%

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	0.09%
Enabling Activities	0.83%

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

The following table details the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy for the current and previous reference periods.

	% of Investments		
	2025	2024	2023
EU Taxonomy Aligned	2.62%	1.26%	0.00%

Appendix IV – 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)



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.



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.

Appendix IV – 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)



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.

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 **55.3%** 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 weightings of the Environmental (E), Social (S) and Governance (G) criteria in MSCI's proprietary ESG rating methodology may vary by sector, with some having weightings below 20%. Investors may find details on MSCI's ESG Rating Methodology Document via the following link: <https://support.msci.com/support/emea-esg-and-climate-labels/explanation-of-esg-pillar/04461552866> - MSCI after creating an account.

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 minimum percentage of the financial product's investment universe reduction by sector due to exclusion of securities with low ESG score and/or sector exclusions and/or any other extra financial criteria; **20%**
- The percentage of the financial product's portfolio invested in 'sustainable investments' as defined in Article 2 (17) of the SFDR regulation: **55.3%**

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

Indicator	2022*	2023**	2024***	2025***	Comment
The percentage of the financial product's portfolio compliant with the the reference benchmark business involvement exclusion criteria	100%	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%	100%	In line with the financial product's commitment
The minimum percentage of the financial product's investment universe reduction by sector due to exclusion of securities with low ESG score and/or sector exclusions and/or any other extra financial criteria;	/	/	/	20%	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%	55.3%	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 and 2025 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: 31.12.2025

Largest investments**	Sector	% Assets*	Country**
NVIDIA CORP	Information Technology	5.79%	United States
ANALOG DEVICES INC	Information Technology	2.89%	United States
TESLA INC	Consumer Discretionary	2.07%	United States
TEXAS INSTRUMENT INC	Information Technology	2.01%	United States
ASML HOLDING NV	Information Technology	1.95%	Netherlands
SERVICENOW INC	Information Technology	1.55%	United States
INTUIT INC	Information Technology	1.25%	United States
ADOBE INC	Information Technology	1.18%	United States
AMERICAN EXPRESS	Financials	1.15%	United States
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Financials	1.03%	United States
S&P GLOBAL INC	Financials	0.93%	United States
TOKYO ELECTRON LTD	Information Technology	0.92%	Japan
SHOPIFY INC A	Information Technology	0.84%	Canada
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	Financials	0.79%	United States
HOME DEPOT INC	Consumer Discretionary	0.78%	United States

Source of data: BNP Paribas Asset Management, calculated on the 31/12/2025.

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?

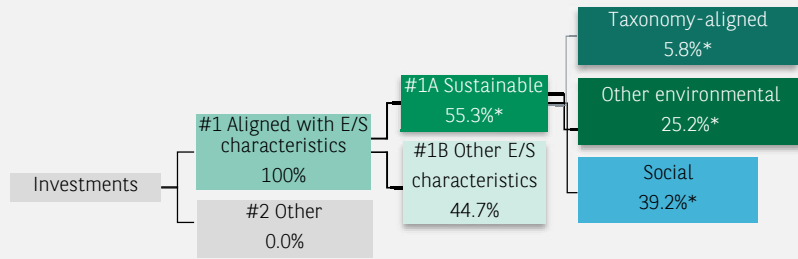
● What was the asset allocation ?

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 **100%**.

The proportion of sustainable investments of the financial product is **55.3%**.

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 (level 2)	% Asset
Semiconductors & Semiconductor Equipment	16.30%
Financial Services	9.87%
Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences	8.12%
Capital Goods	7.54%
Software & Services	7.31%
Insurance	7.20%
Health Care Equipment & Services	5.00%
Banks	4.19%
Consumer Discretionary Distribution & Retail	3.80%
Technology Hardware & Equipment	3.70%
Commercial & Professional Services	3.26%
Media & Entertainment	2.97%
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	2.45%
Automobiles & Components	2.22%
Consumer Durables & Apparel	2.16%
Materials	2.13%
Transportation	2.11%
Utilities	2.09%
Household & Personal Products	1.72%
Telecommunication Services	1.63%
Food Beverage & Tobacco	1.56%
Real Estate Management & Development	1.13%
Consumer Services	0.89%
Consumer Staples Distribution & Retail	0.55%
Cash	0.11%
Derivatives	0.02%

Source of data: BNP Paribas Asset Management, calculated on the 31/12/2025.

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:

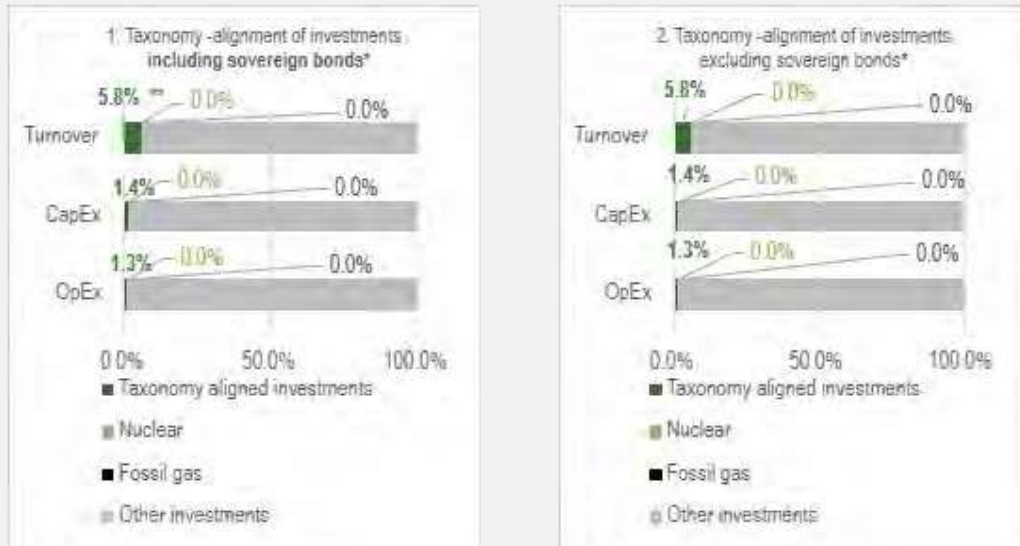
To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

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%
2025***	5.8%	1.4%	1.3%

*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 and 2025 are expressed as a quarterly 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 **25.2%**.

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 **39.2%** 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 excludes companies violating international norms, exposed to tobacco or controversial weapons, as well as companies active in sectors with possible negative impacts on the climate in accordance with the exclusion criteria defined in the Article 12. 1 (a-g) of (EU) delegated regulation 2020/1818 of the Commission. The details on how the exclusions are applied, depending on the asset classes, are available on our website (<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2895a45a-bb7a-44f6-8e48-990be2616498/> section « PAB exclusions for ESMA Guidelines »).
- The financial product complies, as part of its investment policy, with the list of exclusion criteria dated March 2024 provided for in the SRI label reference framework. This list is accessible via the following link: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2895a45a-bb7a-44f6-8e48-990be2616498/>. As the financial product is a passively-managed ETF, the implementation of exclusions depends on the index provider's own ESG data and methodology
- The GHG intensity of the investee companies in portfolio is lower than that of the extra-financial investment universe (PAI 3).

- The portfolio's board gender diversity ratio is higher than that of the extra-financial investment universe (PAI 13)
- 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 GHG intensity of its investment strategy portfolio at least 50% lower than the weighted average GHG intensity 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](#)



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?

The MSCI World SRI S-Series Select 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?***

	GHG emissions ^{1,2}	ESG score ²
Financial product	33.1	62.4
Broad market index ³	117.7	57.5

- (1) GHG emissions is calculated as the sum, for each GHG emissions of the investee company's (for the relevant scope), weighted by the ratio of the current value of the investment to the investee company's enterprise value. The ghg 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

	Product name:	Comgest Growth Europe Smaller Companies	Legal entity identifier:	635400CTPXBLJWLN96	
<p>Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.</p> <p>The EU Taxonomy is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of environmentally sustainable economic activities. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.</p>	Environmental and/or social characteristics				
	Did this financial product have a sustainable investment objective?				
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Yes		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No		
	<input type="checkbox"/>	It made sustainable investments with an environmental objective : ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 14.16% of sustainable investments	
		<input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy		<input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	
		<input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy		<input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	
	<input type="checkbox"/> It made sustainable investments with a social objective : ____%		<input checked="" type="checkbox"/> with a social objective <input type="checkbox"/> 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?				

<p>Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.</p>	<p>The environmental and/or social characteristics promoted by the Fund were met by targeting and investing in companies with positive overall ESG quality, being companies which:</p> <ul style="list-style-type: none"> (xxv) were eligible for inclusion in the top 80% of the investable universe following an ESG review performed by the Investment Manager; and (xxvi) were not engaged in activities which the Investment Manager considers harmful, such as those which the Investment Manager considers have substantial environmental or social risks. <p>The ESG review was applied to at least 90% (based on number of investee companies) of the Fund’s investee companies.</p> <p>The Investment Manager applied exclusion lists, as set out in the Fund’s pre-contractual disclosures, to the Fund on a pre-investment and ongoing basis to achieve the above characteristics. Excluded activities include those listed in Article 12.1 (a) to (c) of Commission Delegated Regulation 2020/1818 (the Climate Transition Benchmark exclusions (“CTB Exclusions”).</p> <p><i>In respect of sustainable investment held by the Fund, please find below the list of environmental objectives (set out in Article 9 of Regulation (EU) 2020/852) and the list of social objectives to which the Fund’s sustainable investments contributed:</i></p> <p>19. Environmental objectives:</p> <p>The Fund invested in sustainable investments that contributed to the environmental objective of climate change mitigation.</p> <p>20. Social objectives:</p> <p>The Fund invested in sustainable investments with social objectives that contributed to the below objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> (xv) the provision of decent working conditions (including for value chain workers); (xvi) the promotion of adequate living standards and wellbeing for end users; and (xvii) inclusive and sustainable communities and societies.
	<p>● How did the sustainability indicators perform?</p>
	<p>As at end December 2025, the Fund had attained the environmental and social characteristics promoted, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> (xlv) at least 90% (based on number of investee companies) of the Fund's investee companies were eligible for inclusion in the top 80% of the investable universe; (xlvii) none of the Fund's investee companies were engaged in excluded activities; and (xlviii) 14.16% 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 2025	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 eligible for inclusion in the top 80% of the investable universe.	At least 90% (based on number of investee companies) of the Fund's investee companies were eligible for inclusion in the top 80% of the investable universe.	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	None
Percentage of assets qualified, in the opinion of the Investment Manager, as sustainable investments.	14.16%	18.34%	37.81%	31.44%

	<p>● What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?</p>
	<p>The Fund invested 14.16% of its assets in sustainable investments which contributed to the environmental objectives and social objectives listed above.</p> <p>Description of how the sustainable investments contributed to the sustainable investment objective</p> <p>The sustainable investments' contribution to the environmental and/or social objectives listed above was measured by the Investment Manager using proprietary analysis.</p> <p>For the social objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> - at least 25% of the investee company's revenue 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). <p>For the environmental objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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

	<p>substantially contribute to an environmental objective under the Taxonomy ('Substantial Contribution CapEx'); or</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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).
<p>Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti- corruption and anti- bribery matters.</p>	<p>● How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?</p>
	<p>An assessment was performed to ensure that investments identified as contributing to one or more of the above environmental and/or social objectives did not significantly harm any of those objectives. This was done by assessing and monitoring the 14 mandatory principal adverse impact indicators and relevant optional indicators referenced in Annex 1 of the SFDR Delegated Regulation (EU 2022/1288) and by seeking to ensure that such investments were aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.</p>
	<p><i>How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?</i></p>
	<p>The 14 mandatory principal adverse impact indicators 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.</p> <p>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 (for example 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).</p>
<p><i>Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:</i></p>	
<p>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).</p>	
	<p><i>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 Union criteria.</i></p> <p>The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic</p>

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 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 highest emitters in the portfolio are companies whose emissions stem primarily from their value chains (Scopes 2 and 3). The fund is no longer exposed to the aviation sector.
- PAIs 7 "Biodiversity", 8 "Water", and 9 "Waste": The fund has low exposure to companies with negative impacts on biodiversity-sensitive areas. In 2025, the investment team engaged with several companies exposed to biodiversity loss and broader nature-related risks.
- PAIs 12 "Unadjusted pay gap" and PAI 13 " Board gender diversity": The gender pay gap remains unchanged. Engagements were conducted with several companies on governance quality and remuneration policies.

Following this review, the investment team will continue monitoring PAIs and undertake targeted engagement actions where relevant. On the environmental pillar, priority will be given to companies exposed to physical climate risks, particularly those with significant fixed assets and complex supply chains. On the social pillar, engagement will focus on companies exposed to labour and human rights risks. From a governance perspective, the focus will be on companies exposed to risks related to artificial intelligence, particularly in the software, information technology, and IT services sectors.



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
BELIMO Holding AG	Industrials	6.30	Switzerland
Games Workshop Group PLC	Consumer Discretionary	5.78	United Kingdom
Scout24 SE	Communication Services	5.39	Germany
Halma plc	Information Technology	4.95	United Kingdom
SOL S.p.A.	Materials	4.68	Italy
VAT Group AG	Industrials	4.12	Switzerland
Medacta Group SA	Health Care	4.07	Switzerland
Sage Group plc	Information Technology	3.98	United Kingdom
Autotrader Group PLC	Communication Services	3.57	United Kingdom

Kingspan Group Plc	Industrials	3.52	Ireland
Moncler SpA	Consumer Discretionary	3.36	Italy
Nemetschek SE	Information Technology	3.35	Germany

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 14.16% and included 10.37% of sustainable investments with a social objective and 3.79% of sustainable investments 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	3.79%

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

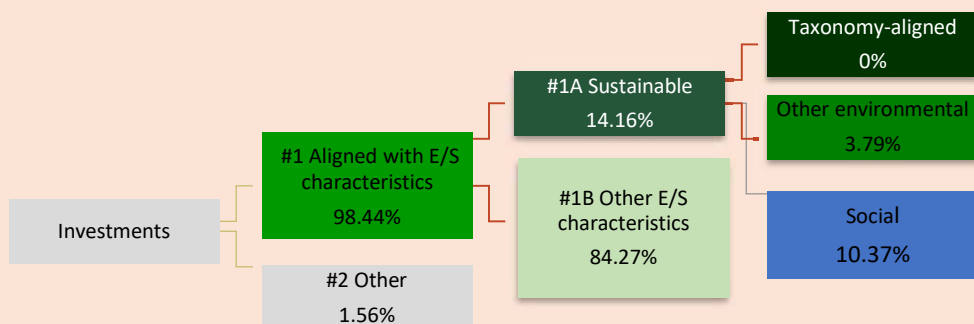
Social objective	% of assets
Provision of decent working conditions (including for value chain workers)	1.06%
Promotion of adequate living standards and wellbeing for end users	4.73%
Inclusive and sustainable communities and societies	4.59%

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● **What was the asset allocation?**

As at end of December 2025, 98.44% of the assets of the financial product were used to meet the environmental and social characteristics promoted. This included 14.16% of sustainable investments. 1.56% 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	22.79
Industrials	21.30
Consumer Discretionary	14.76
Information Technology	12.22
Communication Services	11.55
Materials	8.89
Consumer Staples	4.84
Financials	2.09
Cash	1.56

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	12.55
Industrial Machinery & Supplies & Components	8.74
Interactive Media & Services	8.27
Application Software	7.63
Life Sciences Tools & Services	7.00
Leisure Products	6.79
Health Care Equipment	6.55
Biotechnology	5.71
Apparel Accessories & Luxury Goods	5.24
Industrial Gases	5.18
Electronic Equipment & Instruments	4.59
Specialty Chemicals	3.71
Health Care Distributors	3.53
Movies & Entertainment	3.28
Packaged Foods & Meats	2.86
Hotels Resorts & Cruise Lines	2.73
Transaction & Payment Processing Services	2.09
Distillers & Vintners	1.99
Cash	1.56

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 was 0% of the net assets of the Fund.

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

Yes

In fossil gas In nuclear energy

No

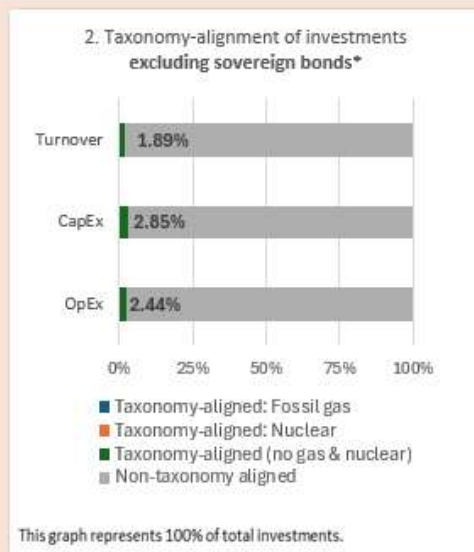
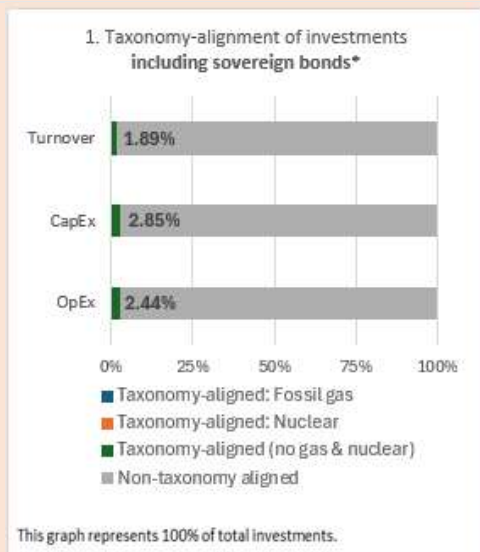
The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product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

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.



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

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

	<p> What was the share of investments made in transitional and enabling activities?</p> <p>The percentage of investments in enabling and in transitional activities was 0% of the net assets of the Fund.</p>
	<p>How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?</p> <p>In 2024 the percentage of Fund investments aligned with the EU taxonomy was 1.45% (Turnover), 2.02% (CapEx) and 3.71% (OpEx). 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.</p>
<p> are sustainable investments with an environmental objective that do not take into account the criteria for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852</p>	<p> What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?</p> <p>The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy was 3.79%. The Investment Manager has assessed the taxonomy eligibility and potential taxonomy alignment of the sustainable investments with an environmental objective and believes these companies are demonstrating positive advancement toward Taxonomy alignment and contribute to the environmental objectives identified.</p>
	<p> What was the share of socially sustainable investments?</p> <p>The share of socially sustainable investments was 10.37%.</p>
	<p> What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?</p> <p>As at end of December 2025, the Fund held cash for the purpose of meeting short-term cash commitments.</p>
<p></p>	<p>What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?</p>
	<p>Several actions were taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period.</p> <p><u>Engagement activities:</u></p> <p>Maintaining an active relationship with investee companies is a key element of the Investment Manager’s investment process.</p> <p>In 2025, 13 engagement activities were carried out with 11 companies in the Fund to encourage best practices with regard to ESG topics, including working toward mitigating any adverse impacts identified. 15% of the engagement activities were related to Environmental topics, 8% to Social topics, 46% to Governance topics and 31% to combined ESG topics.</p> <p><u>Voting activities:</u></p> <p>The Investment Manager exercises its right to vote at shareholder meetings in accordance with corporate governance values and voting principles that have been determined by the Investment</p>


COMGEST GROWTH plc

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	83.4%
Against	15.9%
Abstain/Withheld	0.7%
In Line with Management	85.0%
Against Management	15.0%

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

<p>Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.</p> <p>The EU Taxonomy is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of environmentally sustainable economic activities. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.</p>	<p>Product name:</p>	Comgest Growth Europe	<p>Legal entity identifier:</p>	635400JYB1RHBTRDH390
	<p>Environmental and/or social characteristics</p>			
	<p>Did this financial product have a sustainable investment objective?</p>			
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Yes</p>		<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> No</p>	
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>It made sustainable investments with an environmental objective: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 27.20% of sustainable investments</p>
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>
	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p>
			<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>with a social objective</p>
	<p><input checked="" type="checkbox"/></p>	<p>It made sustainable investments with a social objective: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/></p>	<p>It promoted E/S characteristics, but did not make any sustainable investments</p>

	<p>To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?</p>
<p>Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.</p>	<p>The environmental and/or social characteristics promoted by the Fund were met by targeting and investing in companies with positive overall ESG quality, being companies which:</p> <ul style="list-style-type: none"> (xi) were eligible for inclusion in the top 80% of the investable universe following an ESG review performed by the Investment Manager; and (xii) were not engaged in activities which the Investment Manager considers harmful, such as those which the Investment Manager considers have substantial environmental or social risks. <p>The ESG review was applied to at least 90% (based on number of investee companies) of the Fund’s investee companies.</p> <p>The Investment Manager applied exclusion lists, as set out in the Fund’s pre-contractual disclosures, to the Fund on a pre-investment and ongoing basis to achieve the above characteristics. Excluded activities include those listed in Article 12.1 (a) to (c) of Commission Delegated Regulation 2020/1818 (the Climate Transition Benchmark exclusions (“CTB Exclusions”).</p> <p><i>In respect of sustainable investment held by the Fund, please find below the list of environmental objectives (set out in Article 9 of Regulation (EU) 2020/852) and the list of social objectives to which the Fund’s sustainable investments contributed:</i></p> <p>1. Environmental objectives:</p> <p>The Fund invested in sustainable investments that contributed to the environmental objective of climate change mitigation.</p> <p>2. Social objectives:</p> <p>The Fund invested in sustainable investments that contributed to the below social objectives:</p> <ul style="list-style-type: none"> (vii) the promotion of adequate living standards and wellbeing for end users; and (viii) inclusive and sustainable communities and societies. <p>● <i>How did the sustainability indicators perform?</i></p> <p>As at end December 2025, the Fund had attained the environmental and social characteristics promoted, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> (xxiv) at least 90% (based on number of investee companies) of the Fund's investee companies were eligible for inclusion in the top 80% of the investable universe; (xxv) none of the Fund's investee companies were engaged in excluded activities; and (xxvi) 37.28% 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 2025	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 eligible for inclusion in the top 80% of the investable universe.	At least 90% (based on number of investee companies) of the Fund's investee companies were eligible for inclusion in the top 80% of the investable universe.	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	None
Percentage of assets qualified, in the opinion of the Investment Manager, as sustainable investments.	37.28%	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 37.28% 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.

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).

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

	<p>- 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</p> <p>- 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</p> <p>- the investee company has its near-term climate targets approved by the Science Based Targets initiative (SBTi).</p>	
<p>Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● <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> 	
	<p>An assessment was performed to ensure that investments identified as contributing to one or more of the above environmental and/or social objectives did not significantly harm any of those objectives. This was done by assessing and monitoring the 14 mandatory principal adverse impact indicators and relevant optional indicators referenced in Annex 1 of the Commission Delegated Regulation (EU 2022/1288) and by seeking to ensure that such investments were aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights.</p>	
	<p><i>How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?</i></p>	
	<p>The 14 mandatory principal adverse impact indicators 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.</p> <p>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 (for example 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).</p>	
	<p><i>Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:</i></p>	
<p>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).</p>		

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 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 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 whose emissions stem primarily from their value chains (Scopes 2 and 3). The fund is no longer exposed to the aviation sector.
- PAIs 7 "Biodiversity", 8 "Water", and 9 "Waste": The fund has low exposure to companies with negative impacts on biodiversity-sensitive areas. Engagement has also been conducted with companies exposed to biodiversity loss risks.
- PAIs 12 "Unadjusted pay gap" and PAI 13 " Board gender diversity ": While the gender pay gap has not improved, board diversity remains broadly satisfactory. Engagements have also been carried out with several companies on governance quality and remuneration policies.

Following this review, the investment team will continue monitoring PAIs and undertake targeted engagement actions where relevant. It will also continue participating in collaborative engagement initiatives to encourage positive change and the sharing of best practices on environmental and social issues. On the environmental pillar, priority will be given to companies exposed to physical climate risks, particularly those with significant fixed assets and complex supply chains. On the social pillar, engagement will focus on companies exposed to labour and human rights risks. From a governance perspective, the focus will be on companies exposed to risks related to artificial intelligence, particularly in the software, information technology, and IT services sectors.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product

Largest investments	Sector	% of assets	Country
ASML Holding NV	Information Technology	5.75	Netherlands
Schneider Electric SE	Industrials	5.38	France
Air Liquide SA	Materials	4.99	France

COMGEST GROWTH plc

during the reference period which is:	EssilorLuxottica SA	Health Care	4.59	France
	Alcon AG	Health Care	4.12	Switzerland
	RELX PLC	Industrials	3.96	United Kingdom
	Industria de Diseno Textil, S.A.	Consumer Discretionary	3.54	Spain
	Novonesis A/S Class B	Materials	3.40	Denmark
	Amadeus IT Group SA Class A	Consumer Discretionary	3.39	Spain
	Experian PLC	Industrials	3.36	United Kingdom
	Adyen NV	Financials	3.15	Netherlands
	SAP SE	Information Technology	3.12	Germany

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



What was the proportion of sustainability-related investments?

The proportion of sustainable investment was 37.28% and included 21% of sustainable investments with a social objective and 16.28% of sustainable investments with an environmental objective. Please see below the breakdown:

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

Environmental objective	% of assets
Climate change mitigation	16.28%

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

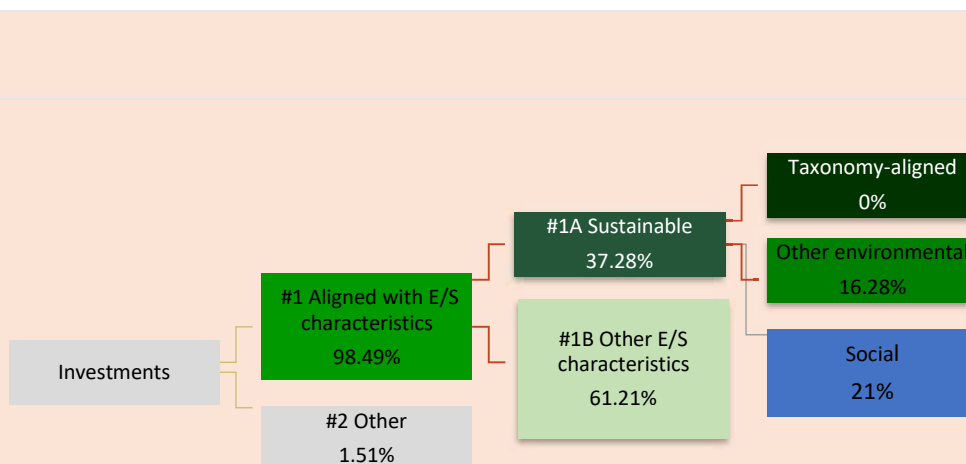
Social objective	% of assets
Promotion of adequate living standards and wellbeing for end users	15.58%
Inclusive and sustainable communities and societies	5.42%

● What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

As at end of December 2025, 98.49% of the assets of the financial product were used to meet the environmental and social characteristics promoted. This included 37.28% of sustainable investments. 1.51% 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
Industrials	20.65
Health Care	19.46
Consumer Discretionary	17.81
Information Technology	15.63
Materials	9.47
Financials	8.37
Consumer Staples	6.61
Cash	1.62
Communication Services	0.49
Currency Forwards	-0.11

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	10.61
Research & Consulting Services	6.92
Application Software	6.19
Semiconductor Materials & Equipment	6.02
Electrical Components & Equipment	5.94
Building Products	5.41
Apparel Accessories & Luxury Goods	5.37
Industrial Gases	5.27
Life Sciences Tools & Services	5.12
Personal Care Products	5.08
Hotels Resorts & Cruise Lines	4.88
Apparel Retail	4.58
Financial Exchanges & Data	4.24
Specialty Chemicals	4.20
Transaction & Payment Processing Services	3.15
Health Care Equipment	3.02
Industrial Machinery & Supplies & Components	2.38
Electronic Equipment & Instruments	2.16
Cash	1.62
Restaurants	1.54
Automobile Manufacturers	1.43
IT Consulting & Other Services	1.27

Packaged Foods & Meats	1.20
Asset Management & Custody Banks	0.98
Health Care Distributors	0.72
Movies & Entertainment	0.49
Distillers & Vintners	0.33
Currency Forwards	-0.11

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?

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

The percentage of sustainable investments with an environmental objective of the Fund aligned with the EU Taxonomy was 0% of the net assets of the Fund.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy²?

Yes
 In fossil gas In nuclear energy

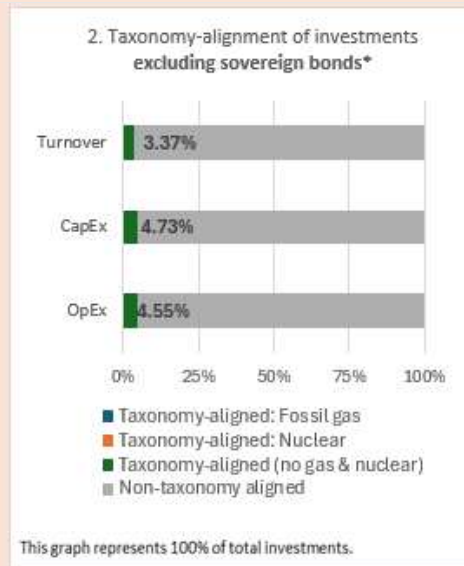
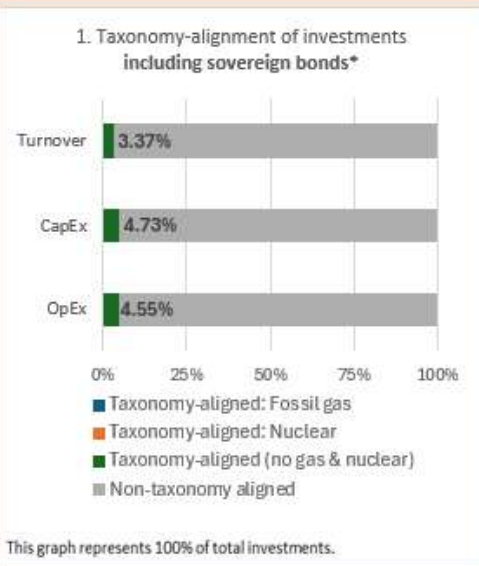
No

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.

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.*







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



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

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.

operational activities of investee companies.	
	<p> What was the share of investments made in transitional and enabling activities?</p> <p>The percentage of investments in enabling or transitional activities was 0% of the net assets of the Fund.</p>
	<p>How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?</p> <p>In 2024 the percentage of investments of the Fund aligned with the EU Taxonomy was 3.60% (Turnover), 4.84% (CapEx) and 4.62% (OpEx). 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.</p>
<p> are sustainable investments with an environmental objective that do not take into account the criteria for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852</p>	<p> What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?</p> <p>The share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy was 16.28%. The Investment Manager has assessed the taxonomy eligibility and potential taxonomy alignment of the sustainable investments with an environmental objective and believes these companies are demonstrating positive advancement toward Taxonomy alignment and contribute to the environmental objectives identified.</p>
	<p> What was the share of socially sustainable investments?</p> <p>The share of socially sustainable investments was 21%.</p>
	<p> What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?</p> <p>As at end of December 2025, the Fund held cash for the purpose of meeting short-term cash commitments. The Fund also held derivatives for currency hedging purposes.</p>
<p></p>	<p>What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?</p>

Several actions were taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period.

Engagement activities:

Maintaining an active relationship with investee companies is a key element of the Investment Manager’s investment process.

In 2025, 46 engagement activities were carried out with 24 companies in the Fund to encourage best practices with regard to ESG topics, including working toward mitigating any adverse impacts identified. 28% of the engagement activities were related to Environmental topics, 7% to Social topics, 28% to Governance topics and 37% 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	85.9%
Against	12.6%
Abstentions or Withholdings	1.6%
In Line with Management	87.6%
Against Management	12.4%

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 10.9 % 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 and Nature 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 by updating its Climate and Nature Principles and Climate Targets, and by providing training for portfolio managers. 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 and Nature 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 net zero 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.

Active ownership and engagement: In 2025, Evli exercised active ownership by engaging with a total of 34 companies. Evli began engagement with four companies in the Fund during the year. Evli strengthened its active ownership and started proxy voting at selected shareholders' meetings outside Finland through its equity funds, using a proxy voting advisor. The criteria for participation in general meetings of shareholders are the stake in the company, the companies' proportion in investments, the matters dealt with in the general meetings, and engagement possibilities.

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 and investor letters coordinated by CDP. 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 the area of nature Evli continued in PRI's Spring initiative, where institutional investors engage with companies to prevent and halt biodiversity loss by 2030. In the summer of 2025, Evli signed the investor letter 'Omnibus initiative: Sustainability rules are essential for European competitiveness'. The letter has been signed by 480 organizations and states that sustainability-related regulation can be simplified without weakening the substance or benefits of sustainability requirements.

How did the sustainability indicators perform?

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

	2025	2024	2023	2022
Companies without serious norm violations	100.0 %	100.0 %	100.0 %	100.0 %
Share of companies with Paris aligned climate targets	55.2 %	47.5 %	51.3 %	46.4 %
Weighted Average Carbon Intensity (Scope 1+2 tCO₂e / \$M sales) of reporting year's investments				
Reporting year	97.9	98.9	103.0	114.3
Reporting year - 1	99.6	112.0	131.0	164.6
Reporting year - 2	160.3	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 and Nature 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 and Nature 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 PAI monitoring.



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: 2025.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Teollisuuden Voi 31.3.2027 2.625% Callable Fixed	Utility	2.1 %	Finland
Huhtamaki Oyj 9.6.2027 4.25% Callable Fixed	Capital Goods	2.1 %	Finland
Tornator Oyj 14.10.2026 1.25% Callable Fixed	Basic Industry	1.87 %	Finland
Ericsson Lm 8.2.2027 1.125% Callable Fixed	Technology & Electronics	1.78 %	Sweden
Nordea Bank Abp 1.12.2026 2.35% At Maturity Fixed	Banking	1.71 %	Finland
Nykredit 3.11.2026 2.625% At Maturity Fixed	Banking	1.62 %	Denmark
Akelius Resident 17.1.2028 1% Callable Fixed	Real Estate	1.51 %	Netherlands
Op Corporate Bk 27.7.2027 0.625% At Maturity Fixed	Banking	1.47 %	Finland
Alfa Laval Treas 18.2.2026 0.875% Callable Fixed	Capital Goods	1.45 %	Sweden
Volvo Treasury Ab 3.11.2026 FRN	Capital Goods	1.43 %	Sweden
Kojamo Oyj 27.5.2027 1.875% Callable Fixed	Real Estate	1.41 %	Finland
Sato-Oyj 24.2.2028 1.375% Callable Fixed	Real Estate	1.41 %	Finland
Metsa Board Oyj 29.9.2027 2.75% Callable Fixed	Capital Goods	1.4 %	Finland
Elenia Finance 6.2.2027 0.375% Callable Fixed	Utility	1.38 %	Finland
Ssab Ab 16.6.2026 FRN	Basic Industry	1.38 %	Sweden

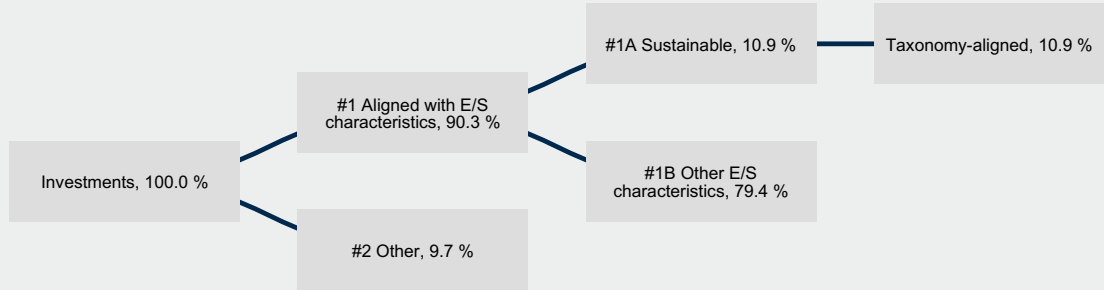


What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

79.4 % of the Fund's investments promoted environmental and social characteristics (#1B) in ways mentioned above. The Fund has made 10.9 % taxonomy-aligned investments (Taxonomy-aligned). The Fund has held 9.7 % 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	19.7 %
Basic Industry	13.7 %
Capital Goods	13.4 %
Utility	10.0 %
Real Estate	8.8 %
Consumer Goods	4.6 %
Services	4.2 %
Energy	3.5 %
Technology & Electronics	3.3 %
Healthcare	2.1 %
Telecommunications	1.7 %
Financial Services	1.6 %
Transportation	1.5 %
Retail	1.2 %
Media	0.7 %
Automotive	0.2 %
Leisure	0.2 %
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	3.35 %

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

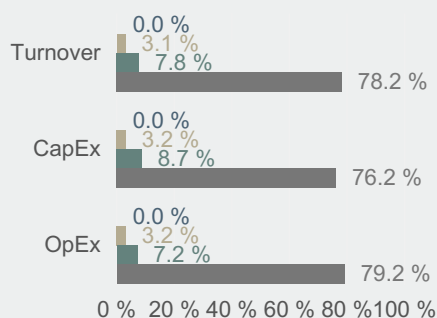
To comply with the EU Taxonomy, the criteria for fossil gas include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For nuclear energy, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

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

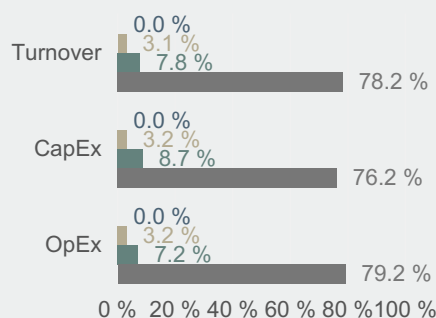
Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

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

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



Legend for Graph 1:
 ■ Taxonomy-aligned: Fossil gas
 ■ Taxonomy-aligned: Nuclear
 ■ Taxonomy-aligned (no fossil gas and nuclear energy)
 ■ Non Taxonomy-aligned

Legend for Graph 2:
 ■ Taxonomy-aligned: Fossil gas
 ■ Taxonomy-aligned: Nuclear
 ■ Taxonomy-aligned (no fossil gas and nuclear energy)
 ■ Non Taxonomy-aligned

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

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

The fund has made 10.9 % taxonomy-aligned investments. According to the information reported by the companies, the share of transitional activities has been 3.6 % and enabling activities 4.3 %.

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

The share of taxonomy-aligned investments based on revenue was 10.5 % in 2024 4.5 % in 2023 and 4.5 % in 2022.

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 by focusing especially on comprehensive assessment of target companies’ sustainability and by avoiding investing in companies that have challenges with sustainability factors. In addition, the analysis focused on the development of sustainability targets as well as the sustainability targets set by the companies and the credibility of their respective 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 target companies’ operations and encourage companies to establish science-based emissions 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 and Nature 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 by updating its Climate and Nature Principles and Climate Targets, and by providing training for portfolio managers. 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 and Nature 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 net zero 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.

Active ownership and engagement: In 2025, Evli exercised active ownership by engaging with a total of 34 companies. There were no new engagement cases in the fund during the year. Evli strengthened its active ownership and started proxy voting at selected shareholders' meetings outside Finland through its equity funds, using a proxy voting advisor. The criteria for participation in general meetings of shareholders are the stake in the company, the companies' proportion in investments, the matters dealt with in the general meetings, and engagement possibilities. Evli participated in eight shareholders' meeting within the fund.

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 and investor letters coordinated by CDP. 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 the area of nature Evli continued in PRI's Spring initiative, where institutional investors engage with companies to prevent and halt biodiversity loss by 2030. In the summer of 2025, Evli signed the investor letter 'Omnibus initiative: Sustainability rules are essential for European competitiveness'. The letter has been signed by 480 organizations and states that sustainability-related regulation can be simplified without weakening the substance or benefits of sustainability requirements.

How did the sustainability indicators perform?

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

	2025	2024	2023	2022
Companies without serious norm violations	100.0 %	100.0 %	100.0 %	100.0 %
Share of companies with Paris aligned climate targets	60.4 %	52.4 %	56.5 %	46.8 %
Weighted Average Carbon Intensity (Scope 1+2 tCO₂e / \$M sales) of reporting year's investments				
Reporting year	94.2	83.0	52.3	64.7
Reporting year - 1	69.7	85.0	63.8	73.7
Reporting year - 2	70.6	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 and Nature 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 and Nature 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 PAI monitoring.



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: 2025.

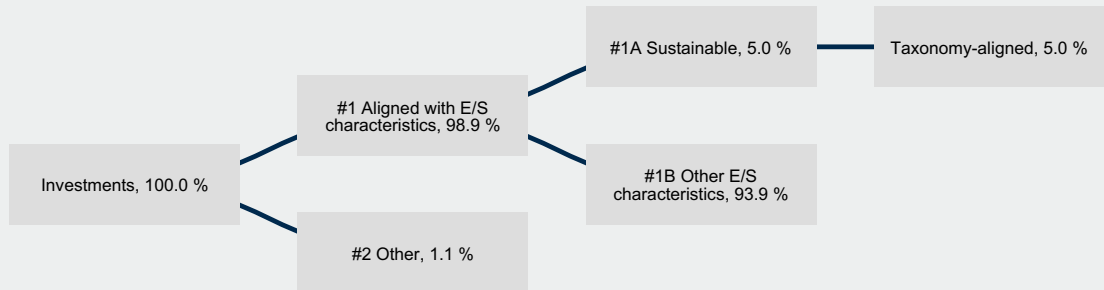
Largest investments	Sector	% Assets	Country
Applied Materials Inc	Information Technology	2.83 %	United States
Ulta Beauty Inc	Consumer Discretionary	2.6 %	United States
TopBuild Corp	Consumer Discretionary	2.19 %	United States
SPIE SA	Industrials	2.18 %	France
Acuity Brands Inc	Industrials	2.18 %	United States
Nitto Denko Corp	Materials	2.15 %	Japan
TFI International Inc	Industrials	2.14 %	Canada
Patrick Industries Inc	Consumer Discretionary	2.09 %	United States
Computacenter PLC	Information Technology	2.05 %	United Kingdom
Systema Corp	Information Technology	1.98 %	Japan
NetApp Inc	Information Technology	1.97 %	United States
Inchcape PLC	Consumer Discretionary	1.97 %	United Kingdom
Cisco Systems Inc	Information Technology	1.97 %	United States
Novartis AG	Health Care	1.96 %	Switzerland
Kamigumi Co Ltd	Industrials	1.96 %	Japan



What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

93.9 % 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 1.1 % other investments (#2), for example cash or derivatives.



#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
Information Technology	28.1 %
Industrials	20.4 %
Consumer Discretionary	18.9 %
Health Care	14.5 %
Communication Services	5.8 %
Consumer Staples	5.3 %
Materials	4.5 %
Financials	1.4 %
Sectors and sub-sectors that derive revenues from exploration, mining, extraction, production, processing, storage, refining or distribution, including transportation, storage and trade, of fossil fuels	1.78 %

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

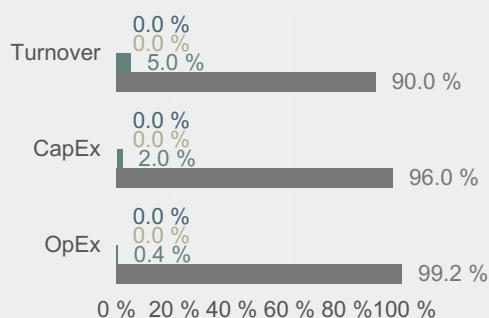
To comply with the EU Taxonomy, the criteria for fossil gas include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For nuclear energy, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

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

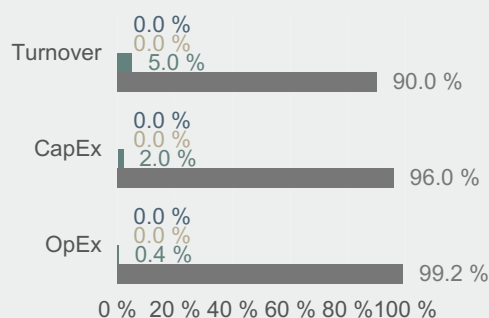
Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

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

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



Legend for Graph 1:
■ Taxonomy-aligned: Fossil gas
■ Taxonomy-aligned: Nuclear
■ Taxonomy-aligned (no fossil gas and nuclear energy)
■ Non Taxonomy-aligned

Legend for Graph 2:
■ Taxonomy-aligned: Fossil gas
■ Taxonomy-aligned: Nuclear
■ Taxonomy-aligned (no fossil gas and nuclear energy)
■ Non Taxonomy-aligned

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

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

The fund has made 5.0 % taxonomy-aligned investments. According to the information reported by the companies, the share of transitional activities has been 0.1 % and enabling activities 1.3 %.

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

The share of taxonomy-aligned investments based on revenue was 5.0 % in 2024 4.6 % in 2023 and 3.0 % in 2022.

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?

Seventeen companies were excluded from the target list of Evli Global fund for product-based reasons (reasons related to society), one company was excluded for environmental and social reasons related to the violation of UN Global Compact principles and thirteen companies were excluded on the basis of Evli’s Climate and Nature Principles. One company was excluded for other sustainability-related reasons. The fund did not have any engagement processes on going in 2025.

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?

Throughout the financial year, the fund consistently promoted the environmental and social characteristics described below. The extent to which these characteristics were achieved was assessed using the sustainability indicators listed below.

Minimum proportion of sustainable investments The fund invested a minimum proportion of its assets in sustainable investments, across environmental and social objectives. We define sustainable investments as investments in companies and issuers that are involved in activities contributing 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 aimed to promote environmental and social characteristics by avoiding investments in companies that we found to be violating global environmental and social norms. The fund also applied specific exclusion criteria on companies involved in business activities deemed to be materially harmful to environment and society at large.

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

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

Sustainability Indicator	Ref. Period	Start date	End date	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	2025	01-01-2025	31-12-2025	14.97 %	98.26 %	97.96 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	14.77 %	97.50 %	97.22 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2025	01-01-2025	31-12-2025	0.00 %	98.26 %	98.26 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	0.00 %	97.50 %	97.50 %

Sustainability Indicator	Metric Description
% of sustainable investments	Measures the proportion of the fund's total investments that are classified by NAM as sustainable investments as per SFDR article 2(17)
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach of the sector and value based exclusions that apply to the investment strategy

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?**

The performance of the sustainability indicators in previous periods is presented in the table in the above section for comparison.

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

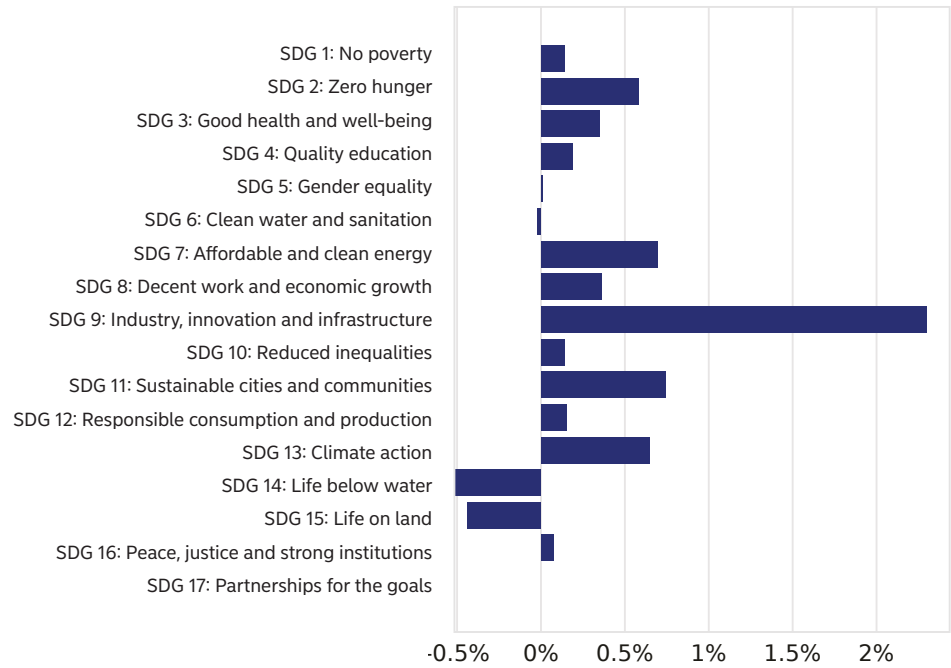
The fund partially invested in sustainable investments according to article 2(17) SFDR. Such sustainable investments contributed to at least one of the 17 UN SDGs that related to environmental and/or social objectives or contributed substantially to one or more of the six environmental objectives, established by the Taxonomy Regulation.

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.

The allocation between investments contributing to any of the objectives varies depending on financial metrics and the availability of investment opportunities. Any sustainable investments in covered bonds that the fund may hold, are currently not mapped to the UN SDGs and included in the SDG contribution displayed in the below table. The methodology we use for assessing whether an investment in covered bonds can be considered sustainable, deviates fundamentally from the approach used for equities and corporate bonds. Due to the nature of covered bonds and the lack of security specific data, these are assessed based on the collective environmental performance of the entire pool of residential properties backing the bond. The assessment examines the proportion of mortgage bonds in the pool and how much energy these properties consume and what proportion comes from renewable versus non-renewable sources. This aggregated approach calculates an overall sustainability percentage for the cover pool by comparing actual energy performance against climate targets aligned with the Paris Agreement. The sustainability percentage is attributed to environmental objectives and is reported as part of the fund's Environmentally sustainable investments proportion.

Through its sustainable investments, the fund contributed to the UN SDGs as follows:

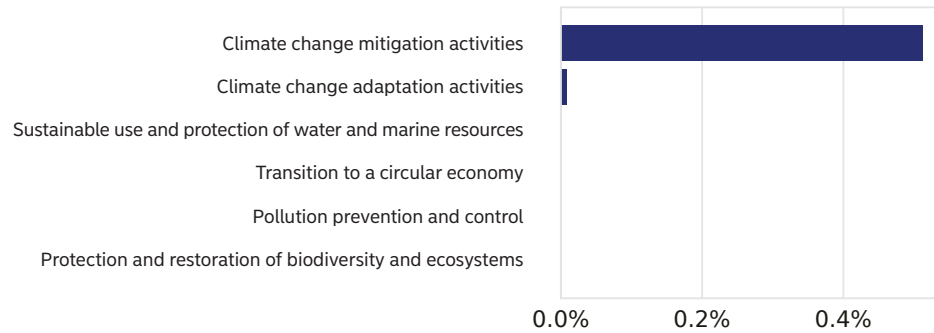
Contribution to UN SDG (%)



The contribution of the fund's sustainable investments to the UN SDGs is measured on company/issuer level. Each company may be involved in economic activities that contribute to any or more of the SDGs, and the contribution may be both environmental or social. The portfolio weighted value of each investee company's or issuer's revenue net contribution is aggregated and reported per SDG. The reported number only counts the contribution from investments that are assessed as sustainable. While companies are contributing positively through their business activities to the SDGs, their activities may also at the same time adversely impact the same or other SDGs and the impact is reported as the net contribution.

The following individual contributions to the environmental objectives set out in the EU Taxonomy have been measured as % revenue / capex:

Contribution to environmental objectives set in the EU Taxonomy



● **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 that are listed in the regulatory technical standards Table 1, annex 1 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.

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:

The alignment of 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. This alignment was ensured via both the norm-based screening criteria stated in NAM's Responsible Investments Policy and by using DNSH test, which excluded companies involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises from qualifying as sustainable investments.

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 Union 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?

As a starting point, we have applied norm-based screening filters to identify companies that are allegedly involved in breaches of international law and norms on environmental protection, human rights, labour standards and anti-corruption. These filters have identified impact relating to some of the PAI indicators. To identify impact of our investment decisions across all the mandatory and the additional PAI indicators that we consider, we have developed a proprietary PAI monitoring system (PAI engine). Companies identified by the PAI engine as outliers on specific indicators or that exhibit high adverse impact across several indicators, are analysed further by our Responsible Investment team and a recommendation for action is made to our Responsible Investment Committee (RIC).

The performance of the specific PAI indicators that were taken into consideration is outlined in the table below:

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	25.61 %	16.81 %
	Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00 % involvement	25.61 %	17.25 %

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	330,30 tCO ₂ e / m€ of GDP	72.65 %	71.72 %
Social	Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations, as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	2 investee countries subject to violations	72.65 %	72.24 %
		Share of investee countries subject to social violations (relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	3.03 % investee countries subject to violations	72.65 %	72.24 %
Governance	Non-cooperative tax jurisdictions	Investments in jurisdictions on the EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes	2.57 % investee countries subject to violations	72.65 %	72.65 %

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 Januar 2025 -
31 December 2025

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	Energy	2.75 %	Mexico
Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	Government	2.27 %	Argentina
Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	Government	1.50 %	Ghana
Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	Government	1.38 %	Ecuador
Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	Government	1.37 %	Peru
Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	Government	1.13 %	Chile
United States Treasury Note/ 4.375% 31-12-2029	Government	1.10 %	United States
Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	Government	1.09 %	South Africa
Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	Government	1.02 %	Mexico
Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	Government	1.00 %	Ukraine
Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	Government	0.99 %	Poland
Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	Government	0.95 %	Cote D'Ivoire
Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035	Government	0.90 %	Romania
Serbia International Bond 6% 12-06-2034	Government	0.86 %	Serbia Republic
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.5% 29-06-2028	Financial	0.85 %	Hungary

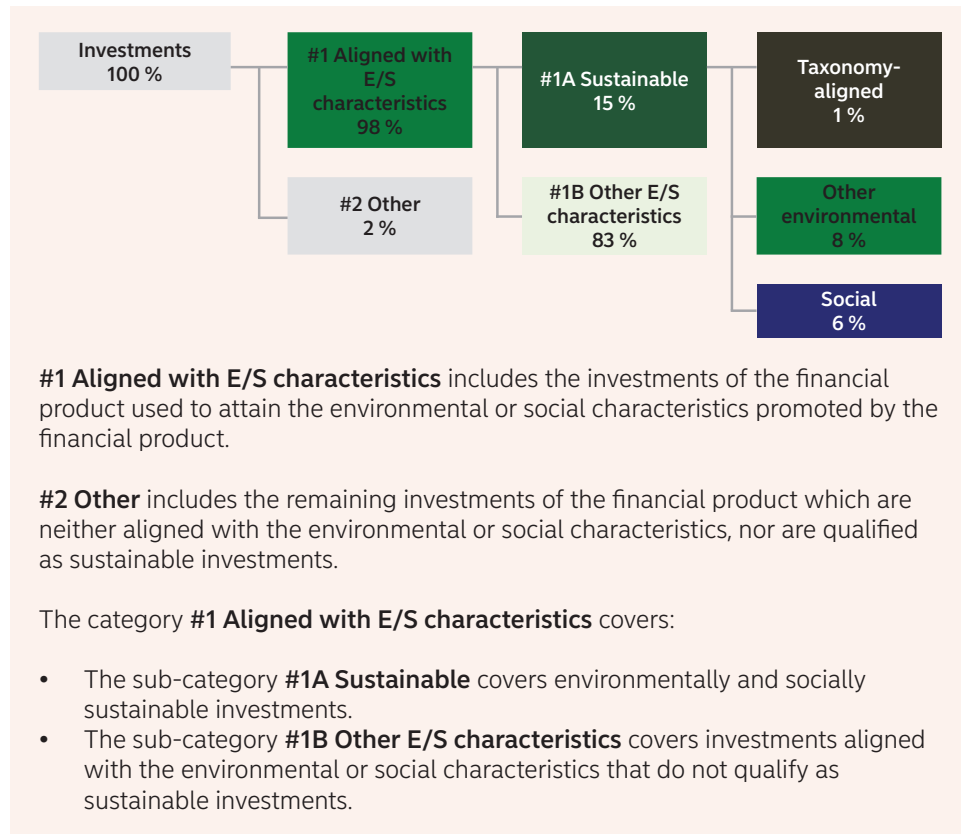
The top investments presented above are not comparable with the figures presented in the financial statement. The figures above are calculated based on the average values during the period, whereas the figures in the financial statement are based on the last day of the reference period.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



Investments refer to the fund's NAV which is the total market value of the fund. The above metrics are calculated as a % of NAV.

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

Sector	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Chemicals	0.91 %
Basic Materials	Forest Products&Paper	0.01 %
Basic Materials	Iron/Steel	0.76 %
Basic Materials	Mining	0.72 %
Cash	Cash	1.77 %
Communications	Internet	0.08 %
Communications	Telecommunications	0.52 %
Consumer, Cyclical	Auto Manufacturers	0.61 %
Consumer, Cyclical	Auto Parts&Equipment	0.02 %
Consumer, Cyclical	Distribution/Wholesale	0.10 %
Consumer, Cyclical	Retail	0.50 %
Consumer, Non-cyclical	Agriculture	0.06 %
Consumer, Non-cyclical	Commercial Services	0.47 %
Consumer, Non-cyclical	Food	0.75 %
Consumer, Non-cyclical	Pharmaceuticals	0.01 %
Energy	Energy-Alternate Sources	0.40 %
Energy	Oil&Gas	6.63 %
Energy	Oil&Gas Services	0.29 %
Energy	Pipelines	0.06 %
Financial	Banks	3.46 %
Financial	Diversified Finan Serv	0.20 %
Financial	Insurance	0.01 %
Financial	Investment Companies	0.57 %
Financial	Real Estate	0.34 %
Financial	REITS	0.05 %
FX Forwards	FX Forwards	-0.03 %
Government bonds	Multi-National	0.57 %
Government bonds	Municipal	0.28 %
Government bonds	REGIONAL(STATE/PROVNC)	0.43 %
Government bonds	Sovereign	72.65 %
Industrial	Engineering&Construction	2.37 %
Industrial	Transportation	0.70 %
Utilities	Electric	3.46 %
Utilities	Water	0.31 %
Sum		100.00 %



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

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

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

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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

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

The investments aligned with the EU Taxonomy of the fund are represented below. The taxonomy-aligned investments percentages presented below are based on data provided by third party providers as well as self-reported data from investee companies when available.

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.

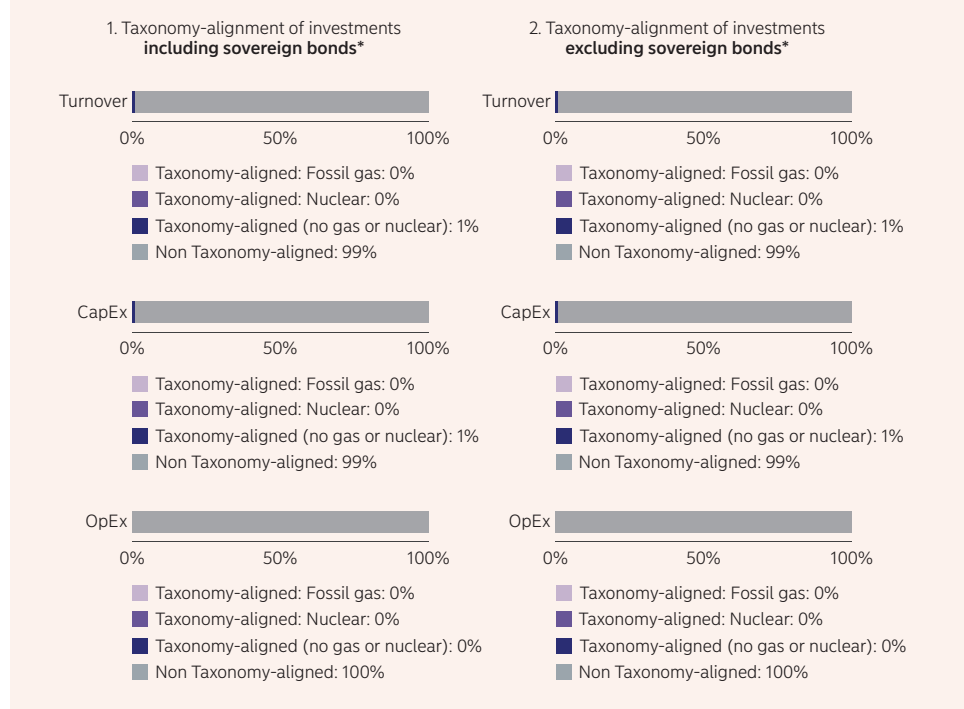
We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will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

● **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.

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

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.00 %
Enabling activities	0.05 %
Sum	0.06 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2025	0.55 %
2024	0.57 %



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 8 %. These are investments that fall outside the scope of the EU Taxonomy framework or where sufficient data was not available to determine taxonomy alignment. Instead they were measured on their contribution to environmental UN SDGs.



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?

The Responsible Investment Policy and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. Cash was held as ancillary liquidity and 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 was not available. These investments were not screened to ensure they met the ESG related investment criteria otherwise applicable to the fund's investments.



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

During the reference period, the binding elements were continuously monitored to ensure the investment strategy effectively achieved the environmental and social characteristics promoted by the fund.

Our Responsible Investment team has actively voted and engaged with the investee companies in our funds during the financial year. A full fund-level voting record is available in our Voting Portal.

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 Sustainable 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 76 % 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?

Throughout the financial year, the fund consistently promoted the environmental and social characteristics described below. The extent to which these characteristics were achieved was assessed using the sustainability indicators listed below.

Minimum proportion of sustainable investments The fund invested a minimum proportion of its assets in sustainable investments, across environmental and social objectives. We define sustainable investments as investments in companies and issuers that are involved in activities contributing 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 aimed to promote environmental and social characteristics by investing in companies or issuers that met or exceeded minimum ESG criteria as determined by ESG scores. Potential investee companies and issuers were analysed and scored by NAM through internal assessment or by reputable external provider. Only securities issued by entities that achieved the minimum required ESG score qualified for inclusion in the fund's investment universe.

Carbon footprint scope 1, 2 and 3 limit The fund aimed to promote environmental characteristics related to reduction of carbon emissions by seeking to maintain the fund's total carbon footprint at least 20% below the total carbon footprint of the reference benchmark. The carbon footprint is measured by the scope 1, 2 and 3 greenhouse gas emissions.

NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy The fund aimed to promote environmental characteristics by investing in companies that did not have significant exposure to fossil fuels or that had a credible transition strategy.

Sector- and value-based exclusions The fund aimed to promote environmental and social characteristics by avoiding investments in companies that we found violating global environmental and social norms. The fund also applied specific exclusion criteria on companies involved in business activities deemed to be materially harmful to environment and society at large.

Biodiversity impact The fund aimed to promote environmental characteristics by keeping the average biodiversity impact of the fund's investments, measured by PAI 1.7.1, below the average biodiversity impact of the benchmark.

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

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

Sustainability Indicator	Ref. Period	Start date	End date	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	2025	01-01-2025	31-12-2025	76.43 %	98.82 %	98.82 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	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	2025	01-01-2025	31-12-2025	8.53 %	99.19 %	99.19 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	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	2025	01-01-2025	31-12-2025	0.00 %	98.82 %	98.82 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	0.00 %	98.43 %	98.43 %
Relative carbon footprint scope 1, 2 and 3	2025	01-01-2025	31-12-2025	-76.02 %	98.82 %	98.59 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	-79.97 %	98.43 %	98.43 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions ¹	2025	01-01-2025	08-04-2025	0.00 %	98.06 %	98.06 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with PAB exclusions and other sector- and value based exclusions ²	2025	08-04-2025	31-12-2025	0.00 %	99.08 %	99.08 %
Relative biodiversity impact ³	2025	04-07-2025		-1.99 %	99.20 %	99.20 %

¹ This indicator has been replaced by a new set of enhanced sector exclusions.

² The sector exclusions applicable to the fund have been enhanced to ensure the exclusion of companies referred to in the Paris-aligned Benchmark (PAB) exclusions (Article 12(1)(a) to (g) of CDR (EU) 2020/1818).

³ A relative measure of the biodiversity impact comparable with the Benchmark has been introduced to the fund to ensure compliance with the ISR label.

Sustainability Indicator	Metric Description
% of sustainable investments	Measures the proportion of the fund's total investments that are classified by NAM as sustainable investments as per SFDR article 2(17)
% of Investments, aligned with the E/S characteristics, with an ESG score that do not meet the minimum threshold	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments where the investee company's or issuer's ESG score does not meet the minimum requirement that applies to the fund's investment universe
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy
Relative carbon footprint scope 1, 2 and 3	Defined as the difference between the carbon footprint of the fund and the carbon footprint of the benchmark, calculated on the same basis using total greenhouse gas emissions (scope 1, 2 and 3). The carbon footprint is calculated as total greenhouse gas emissions (scope 1, 2 and 3) for a portfolio, normalised by investee companies' enterprise value, measured in tons CO2e / M€ invested. The carbon footprint expresses the share of companies' and issuers' greenhouse gas emissions that is owned or funded by the fund's investments.
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach of the sector and value based exclusions that apply to the investment strategy
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with PAB exclusions and other sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach with the PAB and other sector and value based exclusions that apply to the investment strategy.
Relative biodiversity impact	The relative biodiversity impact shows the difference between the fund's biodiversity impact and that of the benchmark. The calculation uses the PAI 1.7.1 indicator to measure biodiversity impact. It expresses the share of investments in investee companies with sites/ operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas.

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?**

The performance of the sustainability indicators in previous periods is presented in the table in the above section for comparison.

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

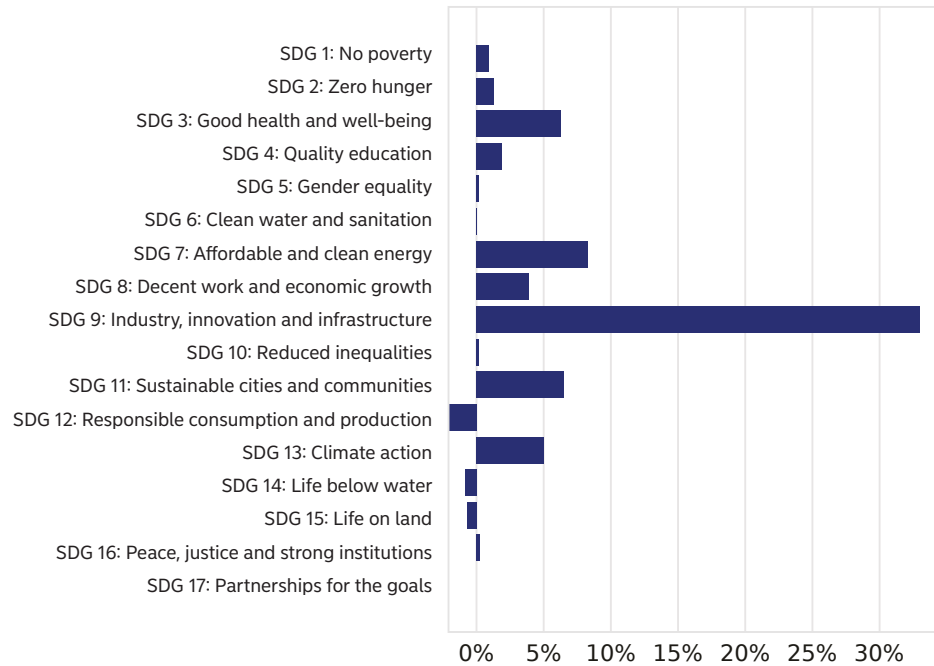
The fund partially invested in sustainable investments according to article 2(17) SFDR. Such sustainable investments contributed to at least one of the 17 UN SDGs that related to environmental and/or social objectives or contributed substantially to one or more of the six environmental objectives, established by the Taxonomy Regulation.

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.

The allocation between investments contributing to any of the objectives varies depending on financial metrics and the availability of investment opportunities. Any sustainable investments in covered bonds that the fund may hold, are currently not mapped to the UN SDGs and included in the SDG contribution displayed in the below table. The methodology we use for assessing whether an investment in covered bonds can be considered sustainable, deviates fundamentally from the approach used for equities and corporate bonds. Due to the nature of covered bonds and the lack of security specific data, these are assessed based on the collective environmental performance of the entire pool of residential properties backing the bond. The assessment examines the proportion of mortgage bonds in the pool and how much energy these properties consume and what proportion comes from renewable versus non-renewable sources. This aggregated approach calculates an overall sustainability percentage for the cover pool by comparing actual energy performance against climate targets aligned with the Paris Agreement. The sustainability percentage is attributed to environmental objectives and is reported as part of the fund's Environmentally sustainable investments proportion.

Through its sustainable investments, the fund contributed to the UN SDGs as follows:

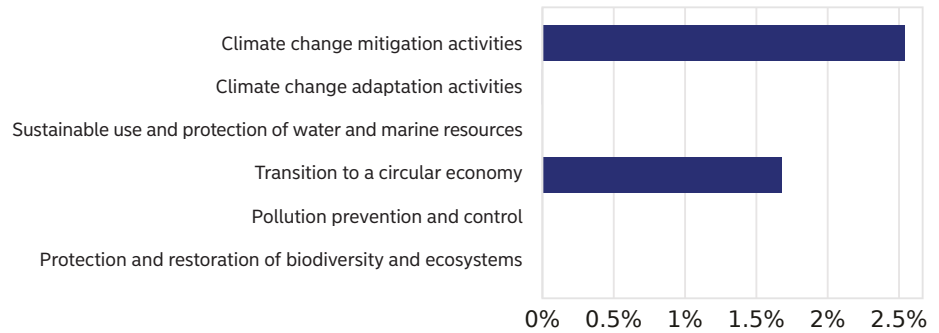
Contribution to UN SDG (%)



The contribution of the fund's sustainable investments to the UN SDGs is measured on company/issuer level. Each company may be involved in economic activities that contribute to any or more of the SDGs, and the contribution may be both environmental or social. The portfolio weighted value of each investee company's or issuer's revenue net contribution is aggregated and reported per SDG. The reported number only counts the contribution from investments that are assessed as sustainable. While companies are contributing positively through their business activities to the SDGs, their activities may also at the same time adversely impact the same or other SDGs and the impact is reported as the net contribution.

The following individual contributions to the environmental objectives set out in the EU Taxonomy have been measured as % revenue / capex:

Contribution to environmental objectives set in the EU Taxonomy



● ***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.

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 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 that are listed in the regulatory technical standards Table 1, annex 1 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.

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:

The alignment of 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. This alignment was ensured via both the norm-based screening criteria stated in NAM's Responsible Investments Policy and by using DNSH test, which excluded companies involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises from qualifying as sustainable investments.

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 Union 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?

As a starting point, we have applied norm-based screening filters to identify companies that are allegedly involved in breaches of international law and norms on environmental protection, human rights, labour standards and anti-corruption. These filters have identified impact relating to some of the PAI indicators. To identify impact of our investment decisions across all the mandatory and the additional PAI indicators that we consider, we have developed a proprietary PAI monitoring system (PAI engine). Companies identified by the PAI engine as outliers on specific indicators or that exhibit high adverse impact across several indicators, are analysed further by our Responsible Investment team and a recommendation for action is made to our Responsible Investment Committee (RIC).

The performance of the specific PAI indicators that were taken into consideration is outlined in the table below:

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	6,950 tCO ₂ e	98.82 %	98.59 %
		Scope 2 GHG emissions	13,793 tCO ₂ e	98.82 %	98.59 %
		Scope 3 GHG emissions	153,236 tCO ₂ e	98.82 %	98.59 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	20,743 tCO ₂ e	98.82 %	98.59 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	173,979 tCO ₂ e	98.82 %	98.59 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	17 tCO ₂ e / m€ invested	98.82 %	98.59 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	144 tCO ₂ e / m€ invested	98.82 %	98.59 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	75 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	98.82 %	98.59 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	607 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	98.82 %	98.59 %
	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	98.82 %	97.85 %
	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	78.73 % non-renewable energy consumption	98.82 %	83.98 %
			0.00 % non-renewable energy production	98.82 %	0.00 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	1.40 GWh / m€ of revenue	1.83 %	1.83 %
		Manufacturing (C)	0.27 GWh / m€ of revenue	43.61 %	43.61 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Construction (F)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.05 GWh / m€ of revenue	17.59 %	16.15 %
		Transportation and storage (H)	0.14 GWh / m€ of revenue	0.45 %	0.45 %
		Real estate activities (L)	0.19 GWh / m€ of revenue	3.32 %	3.32 %
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	98.82 %	98.59 %
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	98.82 %	15.81 %
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	67.46 tons / m€ invested	98.82 %	98.50 %

**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	98.82 %	98.05 %
	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	98.82 %	97.03 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	12.36 % pay gap	98.82 %	22.74 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	20.13 % (female directors / total directors)	98.82 %	97.53 %
	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	98.82 %	96.31 %

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 2025 -
31 December 2025

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technology	9.72 %	Taiwan, Province of China
Tencent Holdings	Communications	8.15 %	China
Samsung Electronics	Technology	5.89 %	Republic Of Korea
Alibaba Group Holding	Communications	5.31 %	Hong Kong
SK Hynix	Technology	3.44 %	Republic Of Korea
MercadoLibre	Communications	3.35 %	Uruguay
ICICI Bank	Financial	2.89 %	India
HDFC Bank	Financial	2.70 %	India
OTP Bank Nyrt	Financial	2.42 %	Hungary
Dino Polska	Consumer, Non-cyclical	2.38 %	Poland
Ping An Insurance Group Co of China	Financial	2.37 %	China

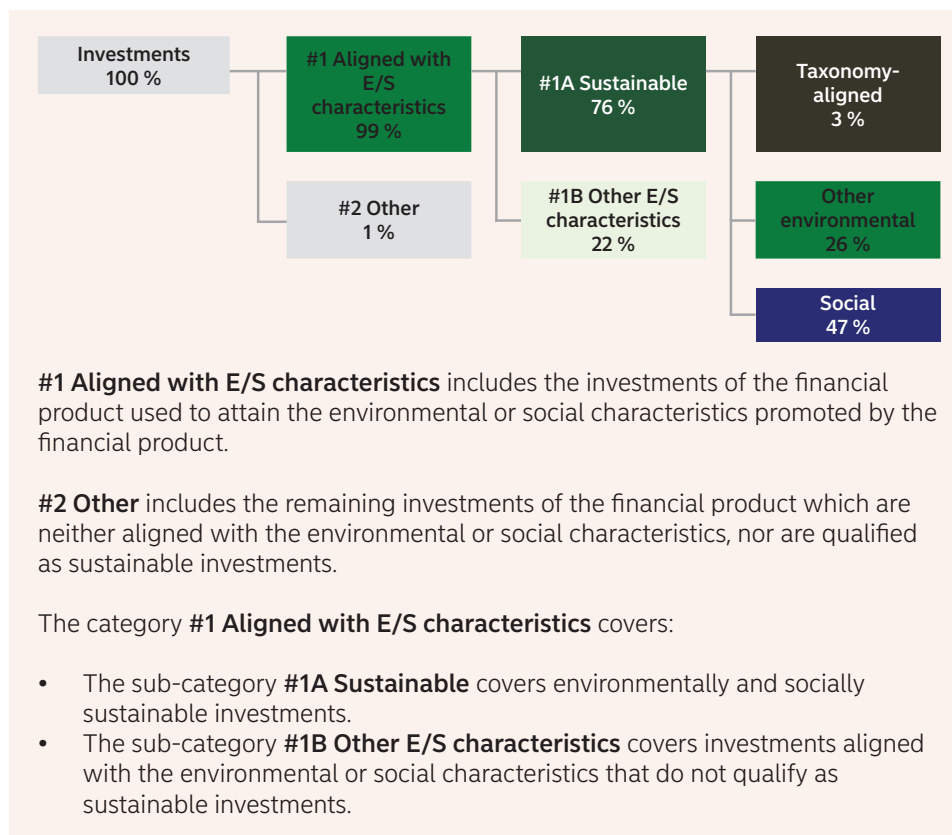
The top investments presented above are not comparable with the figures presented in the financial statement. The figures above are calculated based on the average values during the period, whereas the figures in the financial statement are based on the last day of the reference period.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



Investments refer to the fund's NAV which is the total market value of the fund. The above metrics are calculated as a % of NAV.

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

Sector	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Mining	1.83 %
Cash	Cash	1.17 %
Communications	Internet	25.94 %
Communications	Telecommunications	3.17 %
Consumer, Cyclical	Apparel	0.19 %
Consumer, Cyclical	Auto Parts&Equipment	3.38 %
Consumer, Cyclical	Lodging	0.65 %
Consumer, Cyclical	Retail	3.40 %
Consumer, Non-cyclical	Beverages	0.75 %
Consumer, Non-cyclical	Cosmetics/Personal Care	1.07 %
Consumer, Non-cyclical	Food	2.38 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Services	1.12 %
Energy	Energy-Alternate Sources	0.23 %
Financial	Banks	11.97 %
Financial	Diversified Finan Serv	0.23 %
Financial	Insurance	3.05 %
Financial	Real Estate	3.32 %
FX Forwards	FX Forwards	0.00 %
Industrial	Electrical Compo&Equip	1.25 %
Industrial	Electronics	3.96 %
Industrial	Machinery-Diversified	4.62 %
Industrial	Metal Fabricate/Hardware	0.49 %
Industrial	Miscellaneous Manufactur	1.31 %
Technology	Semiconductors	24.06 %
Technology	Software	0.44 %
Sum		100.00 %



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

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

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

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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

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

The investments aligned with the EU Taxonomy of the fund are represented below. The taxonomy-aligned investments percentages presented below are based on data provided by third party providers as well as self-reported data from investee companies when available.

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.

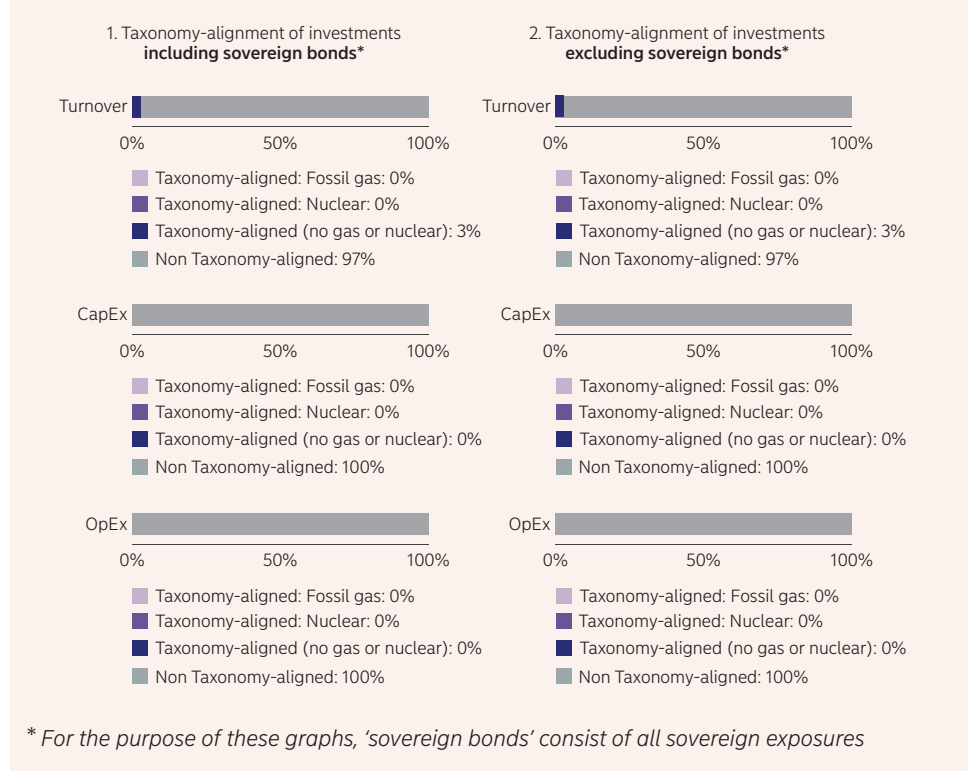
We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will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

● **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.



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.

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

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.00 %
Enabling activities	2.77 %
Sum	2.77 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2025	3.44 %
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 26 %. These are investments that fall outside the scope of the EU Taxonomy framework or where sufficient data was not available to determine taxonomy alignment. Instead they were measured on their contribution to environmental UN SDGs.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 47 %.



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

The Responsible Investment Policy and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. Cash was held as ancillary liquidity and 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 was not available. These investments were not screened to ensure they met the ESG related investment criteria otherwise applicable to the fund’s investments.



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

During the reference period, the binding elements were continuously monitored to ensure the investment strategy effectively achieved the environmental and social characteristics promoted by the fund.

Engagement with companies is a key part of the strategy, and at the end of the reference period we have registered 45.1% active engagements related to Environmental matters and 55.3% related to Governance and/or Social matters.

We believe that sound corporate governance contributes to shareholder value and adds value to equity investments. Voting is an effective tool to influence companies in the right direction. Our corporate governance team is responsible for defining and executing Nordea Asset Management’s corporate governance policy. Together with our overall ESG focus areas, our corporate governance principles guide the way we vote, and in which issues we decide to engage with companies.

Our Responsible Investment team has actively voted and engaged with the investee companies in our funds during the financial year. A full fund-level voting record is available in our Voting Portal.

ANNEX IV

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

Product name: Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Legal entity identifier: 549300ODKXRGT6EIFH77

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment

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

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

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

No

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

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

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

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

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 36 % 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?

Throughout the financial year, the fund consistently promoted the environmental and social characteristics described below. The extent to which these characteristics were achieved was assessed using the sustainability indicators listed below.

Minimum proportion of sustainable investments The fund invested a minimum proportion of its assets in sustainable investments, across environmental and social objectives. We define sustainable investments as investments in companies and issuers that are involved in activities contributing 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.

NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy The fund aimed to promote environmental characteristics by investing in companies that did not have significant exposure to fossil fuels or that had a credible transition strategy.

Sector- and value-based exclusions The fund aimed to promote environmental and social characteristics by avoiding investments in companies that we found violating global environmental and social norms. The fund also applied specific exclusion criteria on companies involved in business activities deemed to be materially harmful to environment and society at large.

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

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

Sustainability Indicator	Ref. Period	Start date	End date	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	2025	01-01-2025	31-12-2025	36.11 %	98.00 %	97.90 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	31.77 %	97.07 %	97.07 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	2025	01-01-2025	31-12-2025	0.00 %	98.00 %	98.00 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	0.00 %	97.17 %	97.17 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions ¹	2025	01-01-2025	16-10-2025	0.00 %	98.19 %	98.19 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with PAB exclusions and other sector- and value based exclusions ²	2025	16-10-2025	31-12-2025	0.00 %	97.45 %	97.45 %

¹ This indicator has been replaced by a new set of enhanced sector exclusions.

² The sector exclusions applicable to the fund have been enhanced to ensure the exclusion of companies referred to in the Paris-aligned Benchmark (PAB) exclusions (Article 12(1)(a) to (g) of CDR (EU) 2020/1818).

Sustainability Indicator	Metric Description
% of sustainable investments	Measures the proportion of the fund's total investments that are classified by NAM as sustainable investments as per SFDR article 2(17)
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments 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 sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach of the sector and value based exclusions that apply to the investment strategy
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with PAB exclusions and other sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach with the PAB and other sector and value based exclusions that apply to the investment strategy.

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?**

The performance of the sustainability indicators in previous periods is presented in the table in the above section for comparison.

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

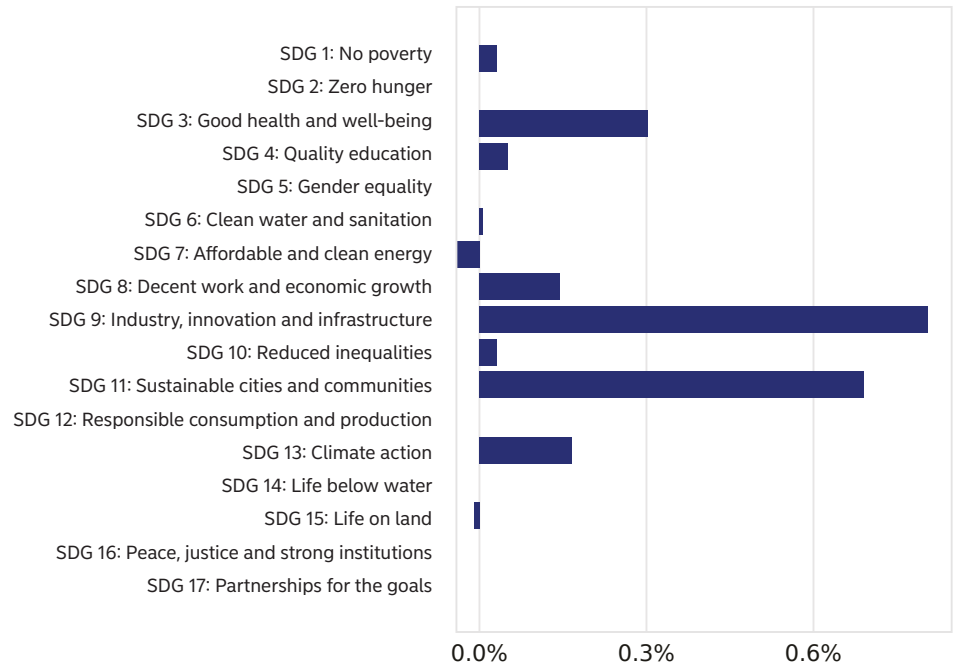
The fund partially invested in sustainable investments according to article 2(17) SFDR. Such sustainable investments contributed to at least one of the 17 UN SDGs that related to environmental and/or social objectives or contributed substantially to one or more of the six environmental objectives, established by the Taxonomy Regulation.

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.

The allocation between investments contributing to any of the objectives varies depending on financial metrics and the availability of investment opportunities. Any sustainable investments in covered bonds that the fund may hold, are currently not mapped to the UN SDGs and included in the SDG contribution displayed in the below table. The methodology we use for assessing whether an investment in covered bonds can be considered sustainable, deviates fundamentally from the approach used for equities and corporate bonds. Due to the nature of covered bonds and the lack of security specific data, these are assessed based on the collective environmental performance of the entire pool of residential properties backing the bond. The assessment examines the proportion of mortgage bonds in the pool and how much energy these properties consume and what proportion comes from renewable versus non-renewable sources. This aggregated approach calculates an overall sustainability percentage for the cover pool by comparing actual energy performance against climate targets aligned with the Paris Agreement. The sustainability percentage is attributed to environmental objectives and is reported as part of the fund's Environmentally sustainable investments proportion.

Through its sustainable investments, the fund contributed to the UN SDGs as follows:

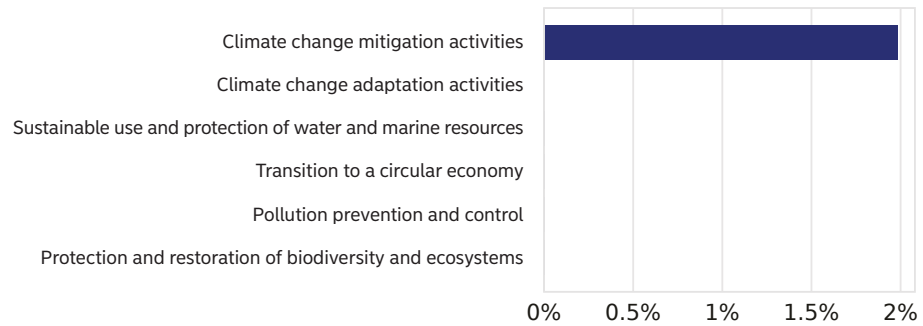
Contribution to UN SDG (%)



The contribution of the fund's sustainable investments to the UN SDGs is measured on company/issuer level. Each company may be involved in economic activities that contribute to any or more of the SDGs, and the contribution may be both environmental or social. The portfolio weighted value of each investee company's or issuer's revenue net contribution is aggregated and reported per SDG. The reported number only counts the contribution from investments that are assessed as sustainable. While companies are contributing positively through their business activities to the SDGs, their activities may also at the same time adversely impact the same or other SDGs and the impact is reported as the net contribution.

The following individual contributions to the environmental objectives set out in the EU Taxonomy have been measured as % revenue / capex:

Contribution to environmental objectives set in the EU Taxonomy



● **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.

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 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 that are listed in the regulatory technical standards Table 1, annex 1 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.

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:

The alignment of 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. This alignment was ensured via both the norm-based screening criteria stated in NAM's Responsible Investments Policy and by using DNSH test, which excluded companies involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises from qualifying as sustainable investments.

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 Union 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?

As a starting point, we have applied norm-based screening filters to identify companies that are allegedly involved in breaches of international law and norms on environmental protection, human rights, labour standards and anti-corruption. These filters have identified impact relating to some of the PAI indicators. To identify impact of our investment decisions across all the mandatory and the additional PAI indicators that we consider, we have developed a proprietary PAI monitoring system (PAI engine). Companies identified by the PAI engine as outliers on specific indicators or that exhibit high adverse impact across several indicators, are analysed further by our Responsible Investment team and a recommendation for action is made to our Responsible Investment Committee (RIC).

The performance of the specific PAI indicators that were taken into consideration is outlined in the table below.

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	1,087 tCO ₂ e	85.03 %	83.40 %
		Scope 2 GHG emissions	1,433 tCO ₂ e	85.03 %	83.40 %
		Scope 3 GHG emissions	328,477 tCO ₂ e	85.03 %	83.40 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	2,520 tCO ₂ e	85.03 %	83.40 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	330,997 tCO ₂ e	85.03 %	83.40 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	1 tCO ₂ e / m€ invested	85.03 %	83.40 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	67 tCO ₂ e / m€ invested	85.03 %	83.40 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	4 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	85.03 %	83.40 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	543 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	85.03 %	83.40 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0.28 % investments in fossil fuels	85.03 %	70.01 %
	Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources	41.82 % non-renewable energy consumption	85.03 %	67.04 %
			0.00 % non-renewable energy production	85.03 %	0.00 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Construction (F)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	0.00 % with negative impact	85.03 %	66.66 %
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	85.03 %	0.00 %
Waste	Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.00 tons / m€ invested	85.03 %	75.38 %

**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	85.03 %	64.00 %
	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	1.89 % without policies	85.03 %	73.01 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	23.92 % pay gap	85.03 %	50.42 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	40.76 % (female directors / total directors)	85.03 %	71.68 %
	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	85.03 %	65.52 %

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	261.46 tCO ₂ e / m€ of GDP	12.98 %	12.41 %
Social	Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations , as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0 investee countries subject to violations	12.98 %	12.94 %
		Share of investee countries subject to social violations (relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0.00 % investee countries subject to violations	12.98 %	12.94 %
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	12.98 %	12.98 %

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 2025 -
31 December 2025

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Government	1.57 %	Greece
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Government	1.55 %	Greece
UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	Financial	1.42 %	Czech Republic
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Financial	1.32 %	Italy
Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	Financial	1.25 %	France
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Government	1.22 %	Italy
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Financial	1.19 %	France
Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	Government	1.09 %	France
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Government	1.08 %	Spain
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Financial	0.97 %	Italy
BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	Financial	0.93 %	France
Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	Financial	0.92 %	Portugal
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Government	0.91 %	Greece
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	Financial	0.90 %	Germany
Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	Financial	0.90 %	France

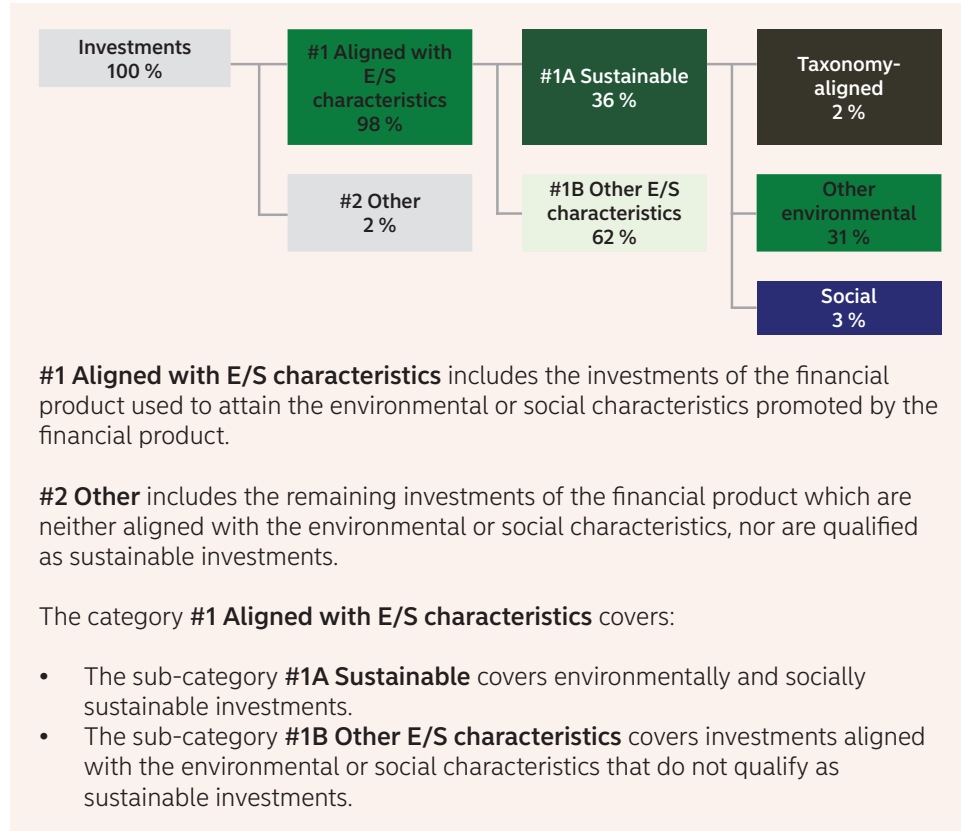
The top investments presented above are not comparable with the figures presented in the financial statement. The figures above are calculated based on the average values during the period, whereas the figures in the financial statement are based on the last day of the reference period.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



Investments refer to the fund's NAV which is the total market value of the fund. The above metrics are calculated as a % of NAV.

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

Sector	Sub Sector	Assets
Cash	Cash	2.14 %
Derivatives	Derivatives	-0.17 %
Financial	Banks	62.51 %
Financial	Diversified Finan Serv	16.02 %
Financial	Savings&Loans	1.31 %
FX Forwards	FX Forwards	0.03 %
Government bonds	Multi-National	0.25 %
Government bonds	Municipal	0.84 %
Government bonds	REGIONAL(STATE/PROVNC)	0.24 %
Government bonds	Sovereign	16,83 %
Sum		100.00 %



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

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

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

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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

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

The investments aligned with the EU Taxonomy of the fund are represented below. The taxonomy-aligned investments percentages presented below are based on data provided by third party providers as well as self-reported data from investee companies when available.

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.

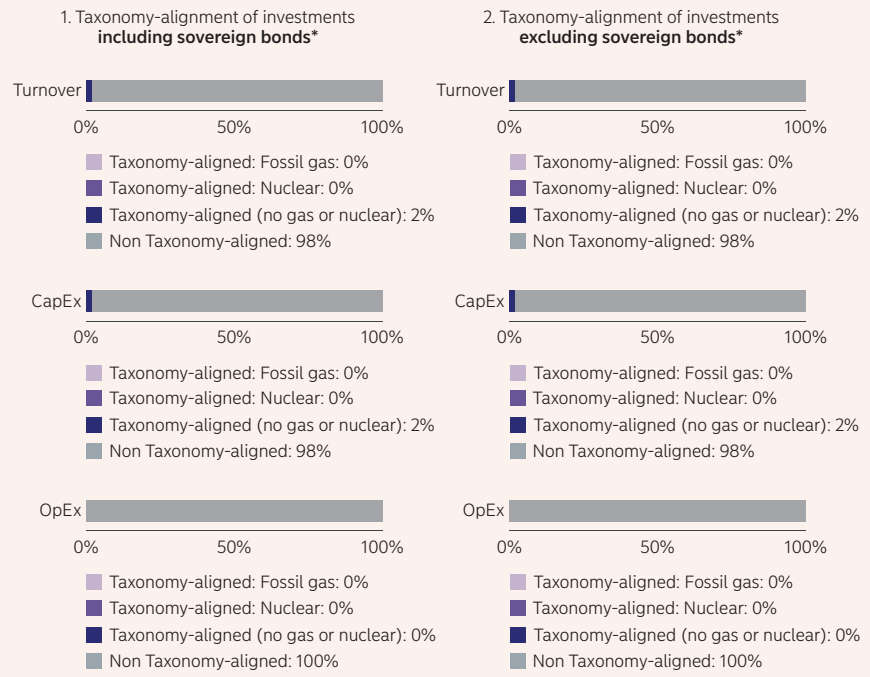
We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will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

● **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.

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

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.02 %
Enabling activities	0.03 %
Sum	0.06 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2025	1.82%
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 31 %. These are investments that fall outside the scope of the EU Taxonomy framework or where sufficient data was not available to determine taxonomy alignment. Instead they were measured on their contribution to environmental UN SDGs.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 3 %.



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

The Responsible Investment Policy and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. Cash was held as ancillary liquidity and 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 was not available. These investments were not screened to ensure they met the ESG related investment criteria otherwise applicable to the fund’s investments.



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

During the reference period, the binding elements were continuously monitored to ensure the investment strategy effectively achieved the environmental and social characteristics promoted by the fund.

Our Responsible Investment team has actively voted and engaged with the investee companies in our funds during the financial year. A full fund-level voting record is available in our Voting Portal.

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 77 % 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?

Throughout the financial year, the fund consistently promoted the environmental and social characteristics described below. The extent to which these characteristics were achieved was assessed using the sustainability indicators listed below.

Minimum proportion of sustainable investments The fund invested a minimum proportion of its assets in sustainable investments, across environmental and social objectives. We define sustainable investments as investments in companies and issuers that are involved in activities contributing 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 aimed to promote environmental and social characteristics by avoiding investments in companies that we found to be violating global environmental and social norms. The fund also applied specific exclusion criteria on companies involved in business activities deemed to be materially harmful to environment and society at large.

NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy The fund aimed to promote environmental characteristics by investing in companies that did not have significant exposure to fossil fuels or that had a credible transition strategy.

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

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

Sustainability Indicator	Ref. Period	Start date	End date	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	2025	01-01-2025	31-12-2025	77.31 %	98.68 %	98.59 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	71.50 %	98.76 %	98.76 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2025	01-01-2025	31-12-2025	0.00 %	98.68 %	98.68 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	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	2025	01-01-2025	31-12-2025	0.00 %	98.68 %	98.68 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	0.00 %	98.91 %	98.91 %

Sustainability Indicator	Metric Description
% of sustainable investments	Measures the proportion of the fund's total investments that are classified by NAM as sustainable investments as per SFDR article 2(17)
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach of the sector and value based exclusions that apply to the investment strategy
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy

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?**

The performance of the sustainability indicators in previous periods is presented in the table in the above section for comparison.

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

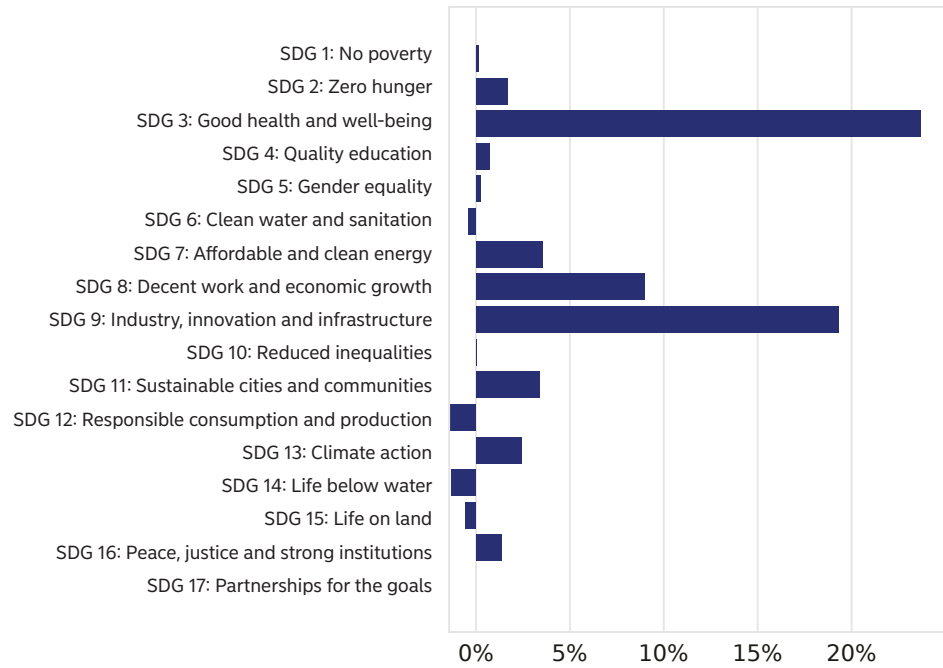
The fund partially invested in sustainable investments according to article 2(17) SFDR. Such sustainable investments contributed to at least one of the 17 UN SDGs that related to environmental and/or social objectives or contributed substantially to one or more of the six environmental objectives, established by the Taxonomy Regulation.

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.

The allocation between investments contributing to any of the objectives varies depending on financial metrics and the availability of investment opportunities. Any sustainable investments in covered bonds that the fund may hold, are currently not mapped to the UN SDGs and included in the SDG contribution displayed in the below table. The methodology we use for assessing whether an investment in covered bonds can be considered sustainable, deviates fundamentally from the approach used for equities and corporate bonds. Due to the nature of covered bonds and the lack of security specific data, these are assessed based on the collective environmental performance of the entire pool of residential properties backing the bond. The assessment examines the proportion of mortgage bonds in the pool and how much energy these properties consume and what proportion comes from renewable versus non-renewable sources. This aggregated approach calculates an overall sustainability percentage for the cover pool by comparing actual energy performance against climate targets aligned with the Paris Agreement. The sustainability percentage is attributed to environmental objectives and is reported as part of the fund's Environmentally sustainable investments proportion.

Through its sustainable investments, the fund contributed to the UN SDGs as follows:

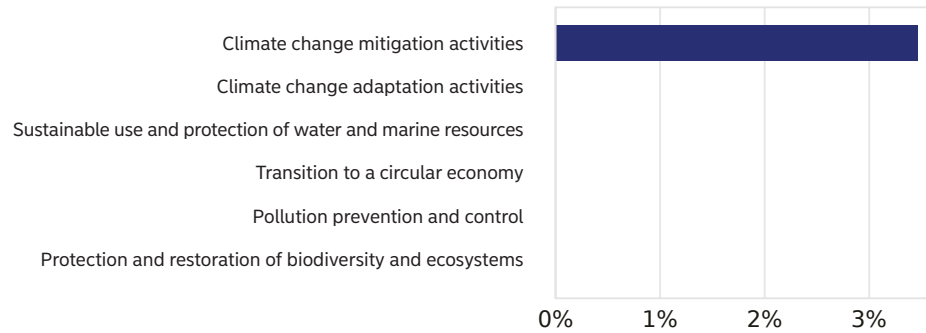
Contribution to UN SDG (%)



The contribution of the fund's sustainable investments to the UN SDGs is measured on company/issuer level. Each company may be involved in economic activities that contribute to any or more of the SDGs, and the contribution may be both environmental or social. The portfolio weighted value of each investee company's or issuer's revenue net contribution is aggregated and reported per SDG. The reported number only counts the contribution from investments that are assessed as sustainable. While companies are contributing positively through their business activities to the SDGs, their activities may also at the same time adversely impact the same or other SDGs and the impact is reported as the net contribution.

The following individual contributions to the environmental objectives set out in the EU Taxonomy have been measured as % revenue / capex:

Contribution to environmental objectives set in the EU Taxonomy



● ***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.

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 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 that are listed in the regulatory technical standards Table 1, annex 1 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.

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:

The alignment of 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. This alignment was ensured via both the norm-based screening criteria stated in NAM's Responsible Investments Policy and by using DNSH test, which excluded companies involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises from qualifying as sustainable investments.

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 Union 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?

As a starting point, we have applied norm-based screening filters to identify companies that are allegedly involved in breaches of international law and norms on environmental protection, human rights, labour standards and anti-corruption. These filters have identified the impact relating to some of the PAI indicators. To identify the impact of our investment decisions across all the mandatory and the additional PAI indicators that we consider, we have developed a proprietary PAI monitoring system (PAI engine). Companies identified by the PAI engine as outliers on specific indicators or that exhibit high adverse impact across several indicators, are analysed further by our Responsible Investment team and a recommendation for action is made to our Responsible Investment Committee (RIC).

The performance of the specific PAI indicators that were taken into consideration is outlined in the table below:

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	9,350 tCO ₂ e	98.71 %	98.71 %
		Scope 2 GHG emissions	3,611 tCO ₂ e	98.71 %	98.71 %
		Scope 3 GHG emissions	93,565 tCO ₂ e	98.71 %	98.71 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	12,961 tCO ₂ e	98.71 %	98.71 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	106,526 tCO ₂ e	98.71 %	98.71 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	26 tCO ₂ e / m€ invested	98.71 %	98.71 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	215 tCO ₂ e / m€ invested	98.71 %	98.71 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	74 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	98.71 %	98.71 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	465 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	98.71 %	98.71 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	8.35 % investments in fossil fuels	98.71 %	98.71 %
	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	64.84 % non-renewable energy consumption	98.71 %	89.35 %
			41.60 % non-renewable energy production	98.71 %	6.32 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.24 GWh / m€ of revenue	35.01 %	35.01 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	1.94 GWh / m€ of revenue	7.30 %	7.30 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.41 GWh / m€ of revenue	1.43 %	1.43 %
		Construction (F)	0.15 GWh / m€ of revenue	3.02 %	3.02 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.04 GWh / m€ of revenue	7.82 %	7.48 %
		Transportation and storage (H)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Real estate activities (L)	0.16 GWh / m€ of revenue	0.77 %	0.77 %
		Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	3.33 % with negative impact
Water	Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0.06 tons / m€ invested	98.71 %	5.92 %
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	98.71 %	97.08 %

**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	0.31 % involved in violations	98.71 %	98.71 %
	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	98.71 %	98.52 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	8.76 % pay gap	98.71 %	52.44 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	37.50 % (female directors / total directors)	98.71 %	96.67 %
	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	98.71 %	97.61 %

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

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



What were the 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 2025 - 31 December 2025

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Alphabet	Communications	2.92 %	United States
Vinci	Industrial	2.84 %	France
Labcorp Holdings	Consumer, Non-cyclical	2.76 %	United States
Cigna Group/The	Consumer, Non-cyclical	2.55 %	United States
Cisco Systems	Communications	2.47 %	United States
Becton Dickinson	Consumer, Non-cyclical	2.44 %	United States
Sanofi	Consumer, Non-cyclical	2.37 %	France
Johnson & Johnson	Consumer, Non-cyclical	2.36 %	United States
Microsoft	Technology	2.18 %	United States
CVS Health	Consumer, Non-cyclical	2.16 %	United States
Verizon Communications	Communications	2.09 %	United States
Deutsche Telekom	Communications	2.00 %	Germany
Coca-Cola	Consumer, Non-cyclical	1.98 %	United States
Reckitt Benckiser Group	Consumer, Non-cyclical	1.91 %	United Kingdom
NTT	Communications	1.77 %	Japan

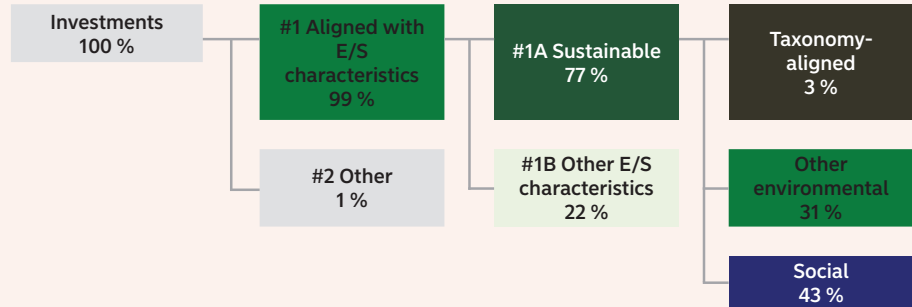
The top investments presented above are not comparable with the figures presented in the financial statement. The figures above are calculated based on the average values during the period, whereas the figures in the financial statement are based on the last day of the reference period.



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.

Investments refer to the fund's NAV which is the total market value of the fund. The above metrics are calculated as a % of NAV.

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

Sector	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Chemicals	0.77 %
Cash	Cash	0.82 %
Communications	Internet	6.60 %
Communications	Media	1.61 %
Communications	Telecommunications	11.04 %
Consumer, Cyclical	Apparel	0.22 %
Consumer, Cyclical	Distribution/Wholesale	1.27 %
Consumer, Cyclical	Retail	0.12 %
Consumer, Non-cyclical	Beverages	7.78 %
Consumer, Non-cyclical	Biotechnology	1.01 %
Consumer, Non-cyclical	Commercial Services	4.56 %
Consumer, Non-cyclical	Cosmetics/Personal Care	1.09 %
Consumer, Non-cyclical	Food	4.54 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Products	3.14 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Services	8.69 %
Consumer, Non-cyclical	Household Products/Wares	2.28 %
Consumer, Non-cyclical	Pharmaceuticals	13.03 %
Financial	Banks	0.18 %
Financial	Diversified Finan Serv	0.39 %
Financial	Insurance	3.86 %
Financial	REITS	0.77 %
FX Forwards	FX Forwards	0.45 %
Industrial	Electrical Compo&Equip	0.11 %
Industrial	Electronics	0.87 %
Industrial	Engineering&Construction	3.02 %
Industrial	Packaging&Containers	3.08 %
Technology	Computers	4.18 %
Technology	Semiconductors	0.94 %
Technology	Software	4.88 %
Utilities	Electric	7.30 %
Utilities	Water	1.43 %
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?

The investments aligned with the EU Taxonomy of the fund are represented below. The taxonomy-aligned investments percentages presented below are based on data provided by third party providers as well as self-reported data from investee companies when available.

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.

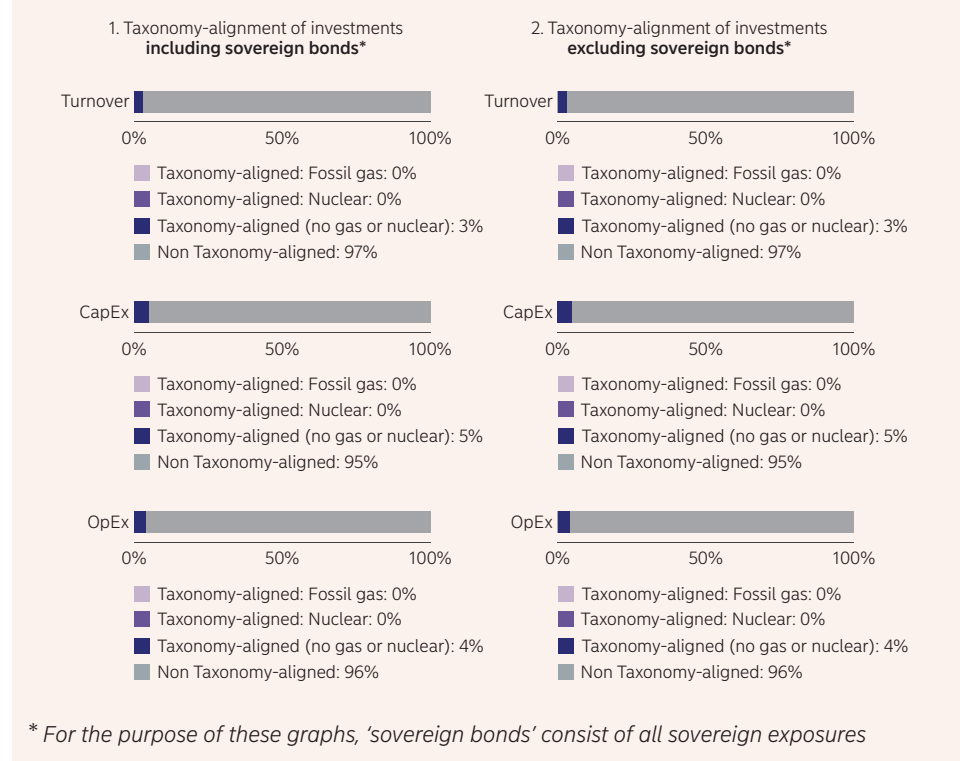
We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will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

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

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.



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	1.29 %
Sum	1.29 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2025	3.20 %
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 31 %. These are investments that fall outside the scope of the EU Taxonomy framework or where sufficient data was not available to determine taxonomy alignment. Instead they were measured on their contribution to environmental UN SDGs.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 43 %.



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

The Responsible Investment Policy and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. Cash was held as ancillary liquidity and 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 was not available. These investments were not screened to ensure they met the ESG related investment criteria otherwise applicable to the fund's investments.



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

During the reference period, the binding elements were continuously monitored to ensure the investment strategy effectively achieved the environmental and social characteristics promoted by the fund.

Our Responsible Investment team has actively voted and engaged with the investee companies in our funds during the financial year. A full fund-level voting record is available in our Voting Portal.

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 - Multi Credit Fund of Funds
Legal entity identifier: 549300FSVWL0VAR25025

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 18 % 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?

Throughout the financial year, the fund consistently promoted the environmental and social characteristics described below. The extent to which these characteristics were achieved was assessed using the sustainability indicators listed below.

Minimum proportion of sustainable investments The fund invested a minimum proportion of its assets in sustainable investments, across environmental and social objectives. We define sustainable investments as investments in companies and issuers that are involved in activities contributing 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 aimed to promote environmental and social characteristics by avoiding investments in companies that we found to be violating global environmental and social norms. The fund also applied specific exclusion criteria on companies involved in business activities deemed to be materially harmful to environment and society at large.

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

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

Sustainability Indicator	Ref. Period	Start date	End date	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	2025	01-01-2025	31-12-2025	16.92 %	97.00 %	96.97 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	15.29 %	97.32 %	97.32 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2025	01-01-2025	31-12-2025	0.00 %	97.00 %	97.00 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	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 ¹	2025	01-01-2025	16-10-2025	0.00 %	97.63 %	97.63 %

¹ Indicator has been removed, reflecting a change to the fund's E/S characteristics.

Sustainability Indicator	Metric Description
% of sustainable investments	Measures the proportion of the fund's total investments that are classified by NAM as sustainable investments as per SFDR article 2(17)
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach of the sector and value based exclusions that apply to the investment strategy
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy

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?**

The performance of the sustainability indicators in previous periods is presented in the table in the above section for comparison.

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

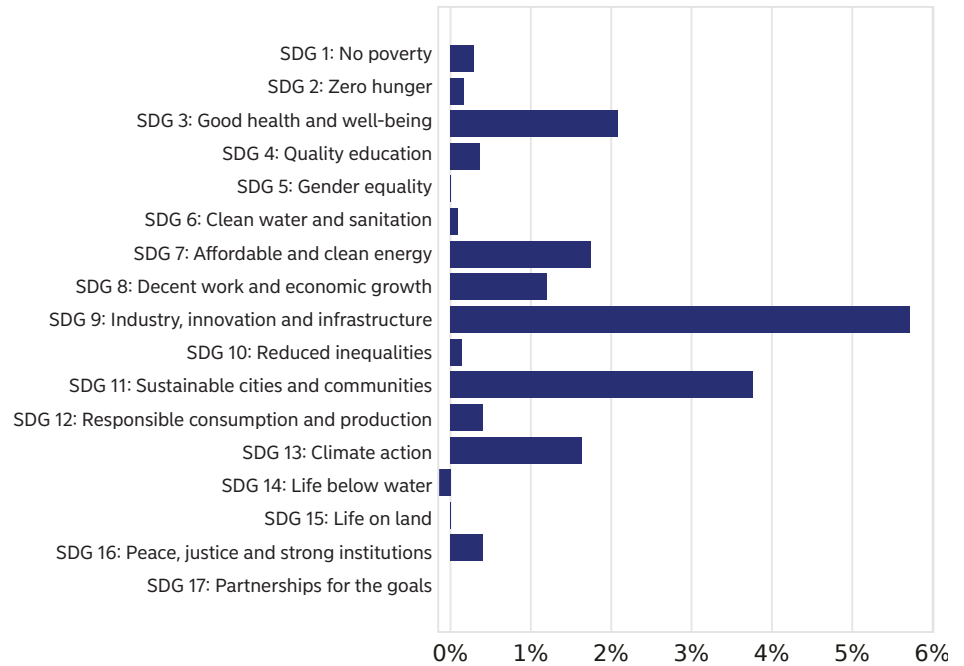
The fund partially invested in sustainable investments according to article 2(17) SFDR. Such sustainable investments contributed to at least one of the 17 UN SDGs that related to environmental and/or social objectives or contributed substantially to one or more of the six environmental objectives, established by the Taxonomy Regulation.

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.

The allocation between investments contributing to any of the objectives varies depending on financial metrics and the availability of investment opportunities. Any sustainable investments in covered bonds that the fund may hold, are currently not mapped to the UN SDGs and included in the SDG contribution displayed in the below table. The methodology we use for assessing whether an investment in covered bonds can be considered sustainable, deviates fundamentally from the approach used for equities and corporate bonds. Due to the nature of covered bonds and the lack of security specific data, these are assessed based on the collective environmental performance of the entire pool of residential properties backing the bond. The assessment examines the proportion of mortgage bonds in the pool and how much energy these properties consume and what proportion comes from renewable versus non-renewable sources. This aggregated approach calculates an overall sustainability percentage for the cover pool by comparing actual energy performance against climate targets aligned with the Paris Agreement. The sustainability percentage is attributed to environmental objectives and is reported as part of the fund's Environmentally sustainable investments proportion.

Through its sustainable investments, the fund contributed to the UN SDGs as follows:

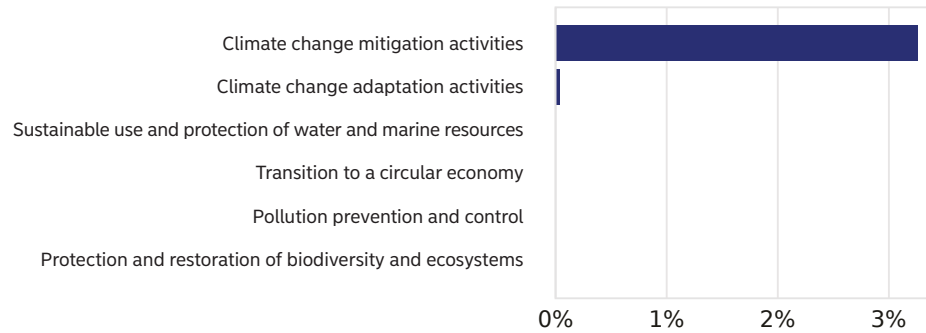
Contribution to UN SDG (%)



The contribution of the fund's sustainable investments to the UN SDGs is measured on company/issuer level. Each company may be involved in economic activities that contribute to any or more of the SDGs, and the contribution may be both environmental or social. The portfolio weighted value of each investee company's or issuer's revenue net contribution is aggregated and reported per SDG. The reported number only counts the contribution from investments that are assessed as sustainable. While companies are contributing positively through their business activities to the SDGs, their activities may also at the same time adversely impact the same or other SDGs and the impact is reported as the net contribution.

The following individual contributions to the environmental objectives set out in the EU Taxonomy have been measured as % revenue / capex:

Contribution to environmental objectives set in the EU Taxonomy



● **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.

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 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 that are listed in the regulatory technical standards Table 1, annex 1 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.

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:

The alignment of 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. This alignment was ensured via both the norm-based screening criteria stated in NAM's Responsible Investments Policy and by using DNSH test, which excluded companies involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises from qualifying as sustainable investments.

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 Union 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?

As a starting point, we have applied norm-based screening filters to identify companies that are allegedly involved in breaches of international law and norms on environmental protection, human rights, labour standards and anti-corruption. These filters have identified the impact relating to some of the PAI indicators. To identify the impact of our investment decisions across all the mandatory and the additional PAI indicators that we consider, we have developed a proprietary PAI monitoring system (PAI engine). Companies identified by the PAI engine as outliers on specific indicators or that exhibit high adverse impact across several indicators, are analysed further by our Responsible Investment team and a recommendation for action is made to our Responsible Investment Committee (RIC).

The performance of the specific PAI indicators that were taken into consideration is outlined in the table below:

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	31.11 %	22.80 %
	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	31.11 %	23.38 %

**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	233.56 tCO ₂ e / m€ of GDP	65.67 %	65.60 %
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	65.67 %	65.60 %
			0.00 % investee countries subject to violations	65.67 %	65.60 %
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	65.67 %	65.67 %

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

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



What were the 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 2025 -
31 December 2025

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Government	5.41 %	Italy
Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	Government	4.69 %	Italy
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Government	4.38 %	Greece
French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	Government	3.73 %	France
Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	Government	3.59 %	Italy
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Government	3.48 %	Spain
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Financial	2.64 %	Italy
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Financial	2.58 %	Italy
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Government	2.49 %	Greece
French Republic Government B 2.4% 24-09-2028	Government	2.43 %	France
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Government	2.42 %	Ireland
French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	Government	2.03 %	France
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	Financial	1.84 %	Italy
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Government	1.84 %	France
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Government	1.78 %	Greece

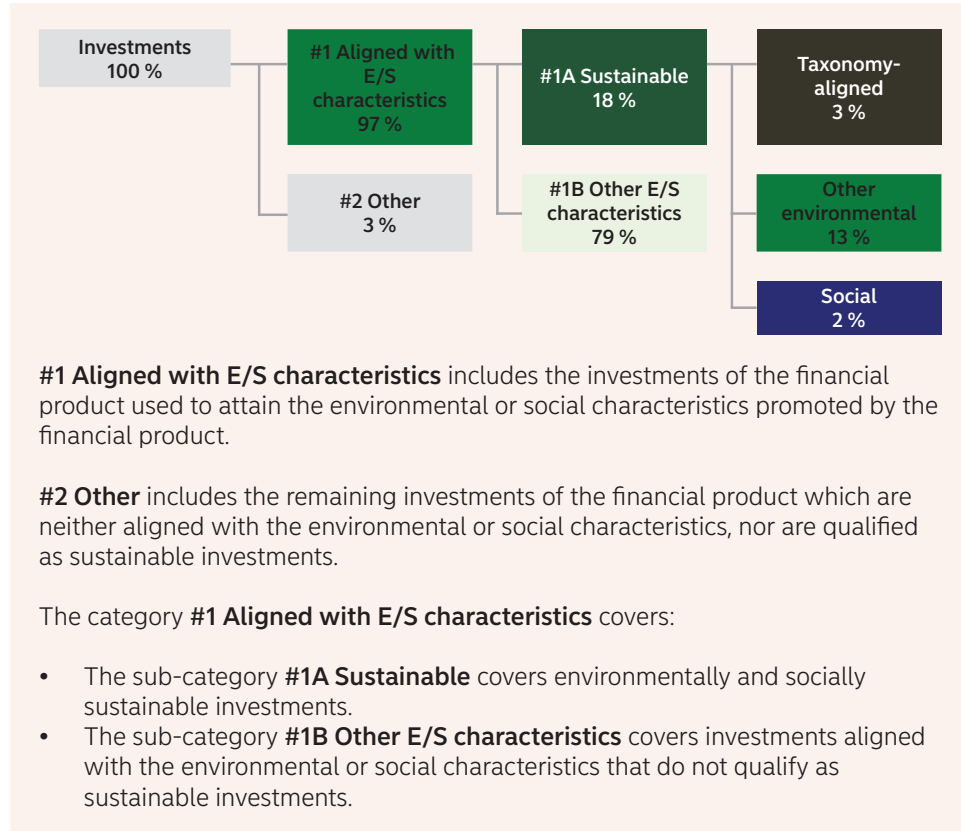
The top investments presented above are not comparable with the figures presented in the financial statement. The figures above are calculated based on the average values during the period, whereas the figures in the financial statement are based on the last day of the reference period.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



Investments refer to the fund's NAV which is the total market value of the fund. The above metrics are calculated as a % of NAV.

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

Sector	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Chemicals	0.04 %
Basic Materials	Forest Products&Paper	0.02 %
Basic Materials	Iron/Steel	0.00 %
Cash	Cash	2.94 %
Communications	Advertising	0.02 %
Communications	Internet	0.16 %
Communications	Media	0.18 %
Communications	Telecommunications	0.64 %
Consumer, Cyclical	Auto Manufacturers	0.22 %
Consumer, Cyclical	Auto Parts&Equipment	0.17 %
Consumer, Cyclical	Distribution/Wholesale	0.09 %
Consumer, Cyclical	Entertainment	0.12 %
Consumer, Cyclical	Home Builders	0.07 %
Consumer, Cyclical	Home Furnishings	0.00 %
Consumer, Cyclical	Lodging	0.02 %
Consumer, Cyclical	Retail	0.20 %
Consumer, Cyclical	Toys/Games/Hobbies	0.01 %
Consumer, Non-cyclical	Agriculture	0.02 %
Consumer, Non-cyclical	Biotechnology	0.02 %
Consumer, Non-cyclical	Commercial Services	0.43 %
Consumer, Non-cyclical	Cosmetics/Personal Care	0.08 %
Consumer, Non-cyclical	Food	0.15 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Services	0.09 %
Consumer, Non-cyclical	Pharmaceuticals	0.38 %
Derivatives	Derivatives	-0.04 %
Energy	Energy-Alternate Sources	0.02 %
Financial	Banks	22.00 %
Financial	Diversified Finan Serv	1.72 %
Financial	Insurance	0.75 %
Financial	Real Estate	0.69 %
Financial	Savings&Loans	0.17 %
Fund Certificate	Fund Certificate	0.22 %
FX Forwards	FX Forwards	0.10 %
Government bonds	Multi-National	0.48 %
Government bonds	Municipal	0.04 %
Government bonds	REGIONAL(STATE/PROVNC)	0.67 %
Government bonds	Sovereign	65.91 %
Industrial	Electrical Compo&Equip	0.16 %
Industrial	Engineering&Construction	0.11 %
Industrial	Environmental Control	0.08 %
Industrial	Hand/Machine Tools	0.02 %
Industrial	Machinery-Constr&Mining	0.05 %
Industrial	Packaging&Containers	0.18 %
Industrial	Transportation	0.02 %
Technology	Computers	0.08 %
Technology	Semiconductors	0.01 %
Technology	Software	0.10 %
Utilities	Electric	0.39 %
Sum		100.00 %



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

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

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

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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

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

The investments aligned with the EU Taxonomy of the fund are represented below. The taxonomy-aligned investments percentages presented below are based on data provided by third party providers as well as self-reported data from investee companies when available.

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.

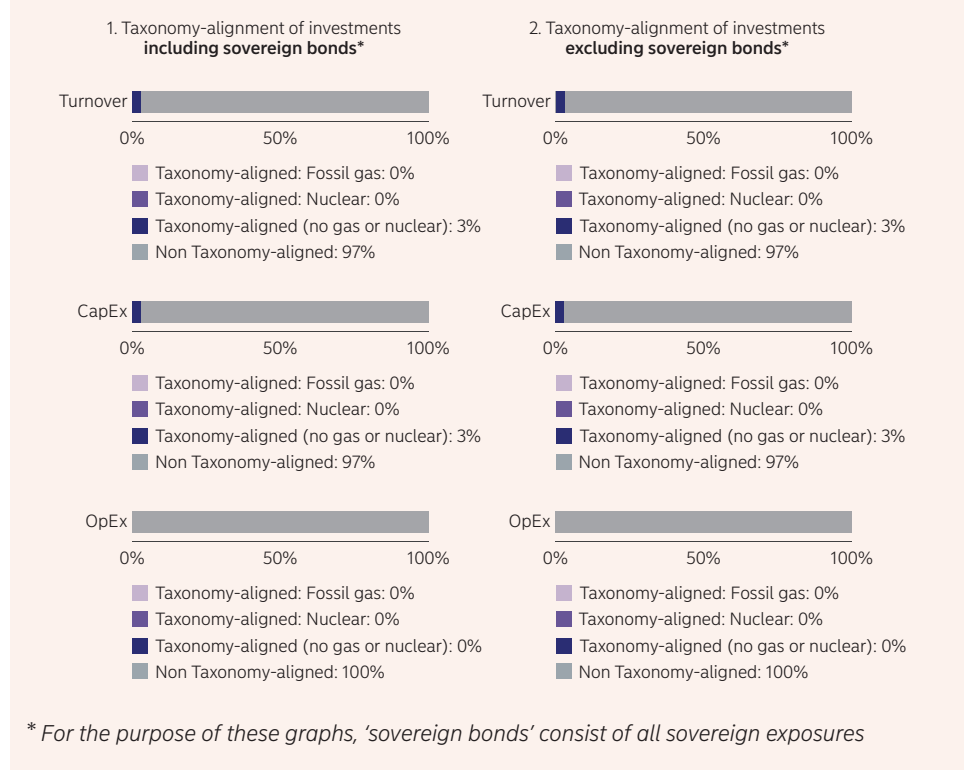
We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will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

● **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.



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.

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

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.01 %
Enabling activities	0.09 %
Sum	0.10 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2025	3.22 %
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 13 %. These are investments that fall outside the scope of the EU Taxonomy framework or where sufficient data was not available to determine taxonomy alignment. Instead they were measured on their contribution to environmental UN SDGs.



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?

The Responsible Investment Policy and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. Cash was held as ancillary liquidity and 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 was not available. These investments were not screened to ensure they met the ESG related investment criteria otherwise applicable to the fund’s investments.



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

During the reference period, the binding elements were continuously monitored to ensure the investment strategy effectively achieved the environmental and social characteristics promoted by the fund.

Our Responsible Investment team has actively voted and engaged with the investee companies in our funds during the financial year. A full fund-level voting record is available in our Voting Portal.

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Yes	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> It made sustainable investments with an environmental objective: _____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input type="checkbox"/> It made sustainable investments with a social objective: _____%	<input checked="" type="checkbox"/> It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 66 % of sustainable investments <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input checked="" type="checkbox"/> with a social objective <input type="checkbox"/> 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?

Throughout the financial year, the fund consistently promoted the environmental and social characteristics described below. The extent to which these characteristics were achieved was assessed using the sustainability indicators listed below.

Minimum proportion of sustainable investments The fund invested a minimum proportion of its assets in sustainable investments, across environmental and social objectives. We define sustainable investments as investments in companies and issuers that are involved in activities contributing 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 aimed to promote environmental and social characteristics by avoiding investments in companies that we found to be violating global environmental and social norms. The fund also applied specific exclusion criteria on companies involved in business activities deemed to be materially harmful to environment and society at large.

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

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

Sustainability Indicator	Ref. Period	Start date	End date	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	2025	01-01-2025	31-12-2025	66.42 %	93.21 %	93.16 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	63.20 %	94.29 %	94.29 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2025	01-01-2025	31-12-2025	0.00 %	93.21 %	93.21 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	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 ¹	2025	01-01-2025	08-04-2025	0.00 %	93.52 %	93.52 %

Sustainability Indicator	Metric Description
% of sustainable investments	Measures the proportion of the fund's total investments that are classified by NAM as sustainable investments as per SFDR article 2(17)
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach of the sector and value based exclusions that apply to the investment strategy
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that do not comply with NAM's Paris-Aligned Fossil Fuel Policy

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?**

The performance of the sustainability indicators in previous periods is presented in the table in the above section for comparison.

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

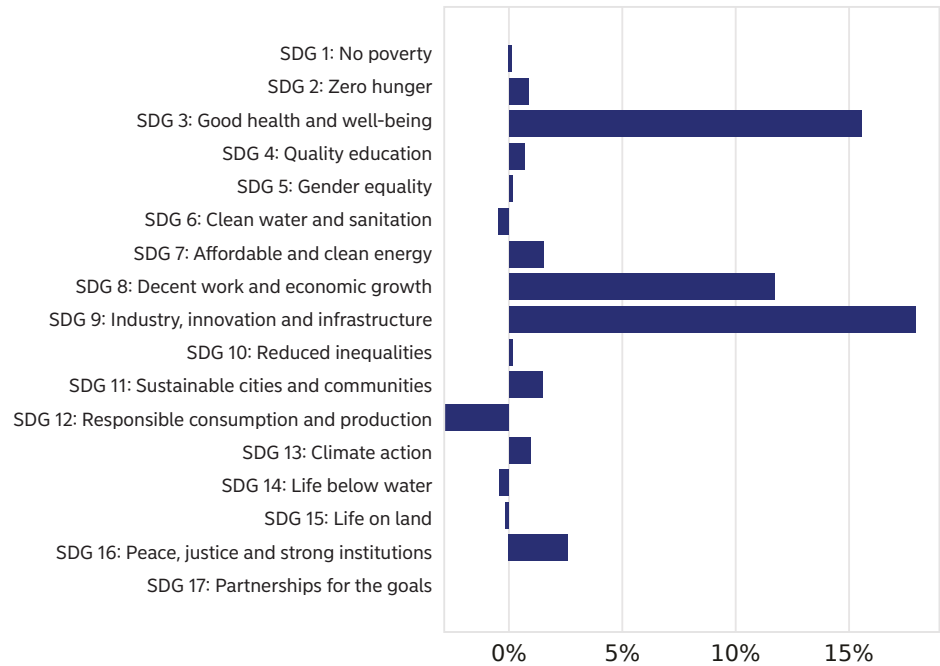
The fund partially invested in sustainable investments according to article 2(17) SFDR. Such sustainable investments contributed to at least one of the 17 UN SDGs that related to environmental and/or social objectives or contributed substantially to one or more of the six environmental objectives, established by the Taxonomy Regulation.

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.

The allocation between investments contributing to any of the objectives varies depending on financial metrics and the availability of investment opportunities. Any sustainable investments in covered bonds that the fund may hold, are currently not mapped to the UN SDGs and included in the SDG contribution displayed in the below table. The methodology we use for assessing whether an investment in covered bonds can be considered sustainable, deviates fundamentally from the approach used for equities and corporate bonds. Due to the nature of covered bonds and the lack of security specific data, these are assessed based on the collective environmental performance of the entire pool of residential properties backing the bond. The assessment examines the proportion of mortgage bonds in the pool and how much energy these properties consume and what proportion comes from renewable versus non-renewable sources. This aggregated approach calculates an overall sustainability percentage for the cover pool by comparing actual energy performance against climate targets aligned with the Paris Agreement. The sustainability percentage is attributed to environmental objectives and is reported as part of the fund's Environmentally sustainable investments proportion.

Through its sustainable investments, the fund contributed to the UN SDGs as follows:

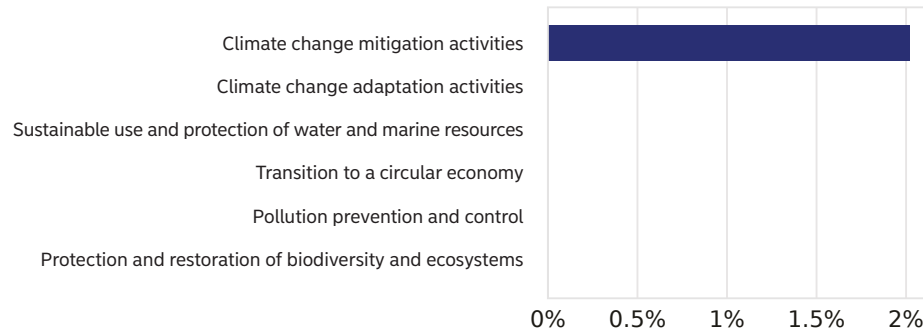
Contribution to UN SDG (%)



The contribution of the fund's sustainable investments to the UN SDGs is measured on company/issuer level. Each company may be involved in economic activities that contribute to any or more of the SDGs, and the contribution may be both environmental or social. The portfolio weighted value of each investee company's or issuer's revenue net contribution is aggregated and reported per SDG. The reported number only counts the contribution from investments that are assessed as sustainable. While companies are contributing positively through their business activities to the SDGs, their activities may also at the same time adversely impact the same or other SDGs and the impact is reported as the net contribution.

The following individual contributions to the environmental objectives set out in the EU Taxonomy have been measured as % revenue / capex:

Contribution to environmental objectives set in the EU Taxonomy



● **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.

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 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 that are listed in the regulatory technical standards Table 1, annex 1 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.

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:

The alignment of 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. This alignment was ensured via both the norm-based screening criteria stated in NAM's Responsible Investments Policy and by using DNSH test, which excluded companies involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises from qualifying as sustainable investments.

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 Union 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?

As a starting point, we have applied norm-based screening filters to identify companies that are allegedly involved in breaches of international law and norms on environmental protection, human rights, labour standards and anti-corruption. These filters have identified the impact relating to some of the PAI indicators. To identify the impact of our investment decisions across all the mandatory and the additional PAI indicators that we consider, we have developed a proprietary PAI monitoring system (PAI engine). Companies identified by the PAI engine as outliers on specific indicators or that exhibit high adverse impact across several indicators, are analysed further by our Responsible Investment team and a recommendation for action is made to our Responsible Investment Committee (RIC).

The performance of the specific PAI indicators that were taken into consideration is outlined in the table below:

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	16,344 tCO ₂ e	89.05 %	89.04 %
		Scope 2 GHG emissions	11,564 tCO ₂ e	89.05 %	89.04 %
		Scope 3 GHG emissions	334,681 tCO ₂ e	89.05 %	89.04 %
		Total GHG emissions Scope 1+2	27,906 tCO ₂ e	89.05 %	89.04 %
		Total GHG emissions Scope 1+2+3	362,588 tCO ₂ e	89.05 %	89.04 %
	Carbon footprint	Carbon footprint Scope 1+2	11 tCO ₂ e / m€ invested	89.05 %	89.04 %
		Carbon footprint Scope 1+2+3	141 tCO ₂ e / m€ invested	89.05 %	89.04 %
	GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	42 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	89.05 %	89.04 %
		GHG intensity of investee companies Scope 1+2+3	442 tCO ₂ e / m€ of owned revenue	89.05 %	89.04 %
	Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	2.54 % investments in fossil fuels	89.05 %	89.04 %
	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	55.11 % non-renewable energy consumption	89.05 %	85.23 %
			40.33 % non-renewable energy production	89.05 %	1.93 %

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Adverse Sustainability Indicator	Metric	Metric Value	Eligibility	Coverage	
Greenhouse gas "GHG" emissions	Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture forestry and fishing (A)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Mining and quarrying (B)	0.00 GWh / m€ of revenue	0.00 %	0.00 %
		Manufacturing (C)	0.15 GWh / m€ of revenue	30.05 %	30.05 %
		Electricity gas steam and air conditioning supply (D)	3.62 GWh / m€ of revenue	2.31 %	2.31 %
		Water supply sewerage waste management and remediation activities (E)	0.48 GWh / m€ of revenue	0.39 %	0.39 %
		Construction (F)	0.14 GWh / m€ of revenue	1.56 %	1.53 %
		Wholesale and retail trade repair of motor vehicles and motorcycles (G)	0.05 GWh / m€ of revenue	8.33 %	8.21 %
		Transportation and storage (H)	0.76 GWh / m€ of revenue	0.13 %	0.13 %
		Real estate activities (L)	0.02 GWh / m€ of revenue	0.04 %	0.04 %
Biodiversity	Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas	1.13 % with negative impact	89.05 %	89.04 %
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	89.05 %	3.16 %
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	0.25 tons / m€ invested	89.05 %	87.33 %

**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	0.46 % involved in violations	89.05 %	89.05 %
	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	89.05 %	88.89 %
	Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	8.64 % pay gap	89.05 %	53.12 %
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	36.11 % (female directors / total directors)	89.05 %	87.21 %
	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	89.05 %	88.54 %

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	338.71 tCO ₂ e / m€ of GDP	4.31 %	4.31 %
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	4.31 %	4.31 %
			0.00 % investee countries subject to violations	4.31 %	4.31 %
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	4.31 %	4.31 %

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 2025 -
31 December 2025

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Alphabet	Communications	4.29 %	United States
Microsoft	Technology	4.29 %	United States
Automatic Data Processing	Consumer, Non-cyclical	2.20 %	United States
Coca-Cola	Consumer, Non-cyclical	2.18 %	United States
Novo Nordisk B	Consumer, Non-cyclical	2.17 %	Denmark
Cisco Systems	Communications	2.13 %	United States
Visa	Financial	1.88 %	United States
Johnson & Johnson	Consumer, Non-cyclical	1.64 %	United States
MSCI	Technology	1.58 %	United States
Mastercard	Financial	1.53 %	United States
Fortinet	Technology	1.40 %	United States
Marsh & McLennan Cos	Financial	1.37 %	United States
AutoZone	Consumer, Cyclical	1.31 %	United States
Adobe	Technology	1.31 %	United States
Vinci	Industrial	1.30 %	France

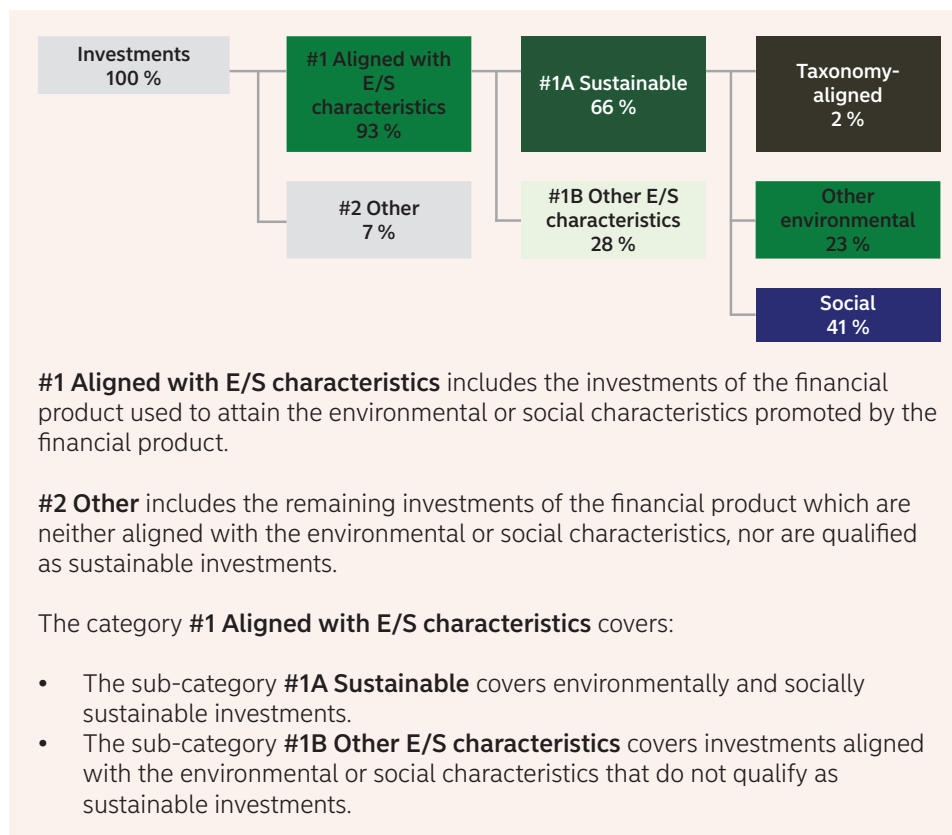
The top investments presented above are not comparable with the figures presented in the financial statement. The figures above are calculated based on the average values during the period, whereas the figures in the financial statement are based on the last day of the reference period.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



Investments refer to the fund's NAV which is the total market value of the fund. The above metrics are calculated as a % of NAV.

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

Sector	Sub Sector	Assets
Cash	Cash	5.62 %
Communications	Advertising	0.03 %
Communications	Internet	10.48 %
Communications	Media	0.48 %
Communications	Telecommunications	5.33 %
Consumer. Cyclical	Apparel	0.88 %
Consumer. Cyclical	Auto Manufacturers	0.11 %
Consumer. Cyclical	Auto Parts&Equipment	0.33 %
Consumer. Cyclical	Distribution/Wholesale	0.48 %
Consumer. Cyclical	Home Furnishings	0.08 %
Consumer. Cyclical	Retail	4.98 %
Consumer. Non-cyclical	Beverages	5.80 %
Consumer. Non-cyclical	Biotechnology	0.63 %
Consumer. Non-cyclical	Commercial Services	5.10 %
Consumer. Non-cyclical	Cosmetics/Personal Care	1.84 %
Consumer. Non-cyclical	Food	1.55 %
Consumer. Non-cyclical	Healthcare-Products	1.46 %
Consumer. Non-cyclical	Healthcare-Services	3.57 %
Consumer. Non-cyclical	Household Products/Wares	1.07 %
Consumer. Non-cyclical	Pharmaceuticals	10.34 %
Derivatives	Derivatives	0.00 %
Financial	Banks	0.43 %
Financial	Diversified Finan Serv	4.53 %
Financial	Insurance	3.08 %
Financial	Real Estate	0.04 %
FX Forwards	FX Forwards	1.02 %
Government bonds	Sovereign	4.31 %
Industrial	Aerospace/Defense	0.62 %
Industrial	Electrical Compo&Equip	0.13 %
Industrial	Electronics	0.60 %
Industrial	Engineering&Construction	1.53 %
Industrial	Environmental Control	0.23 %
Industrial	Miscellaneous Manufactur	0.01 %
Industrial	Packaging&Containers	0.75 %
Industrial	Transportation	0.13 %
Technology	Computers	3.49 %
Technology	Semiconductors	4.22 %
Technology	Software	12.31 %
Utilities	Electric	2.31 %
Utilities	Water	0.17 %
Sum		100.00 %



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

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

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

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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

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

The investments aligned with the EU Taxonomy of the fund are represented below. The taxonomy-aligned investments percentages presented below are based on data provided by third party providers as well as self-reported data from investee companies when available.

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.

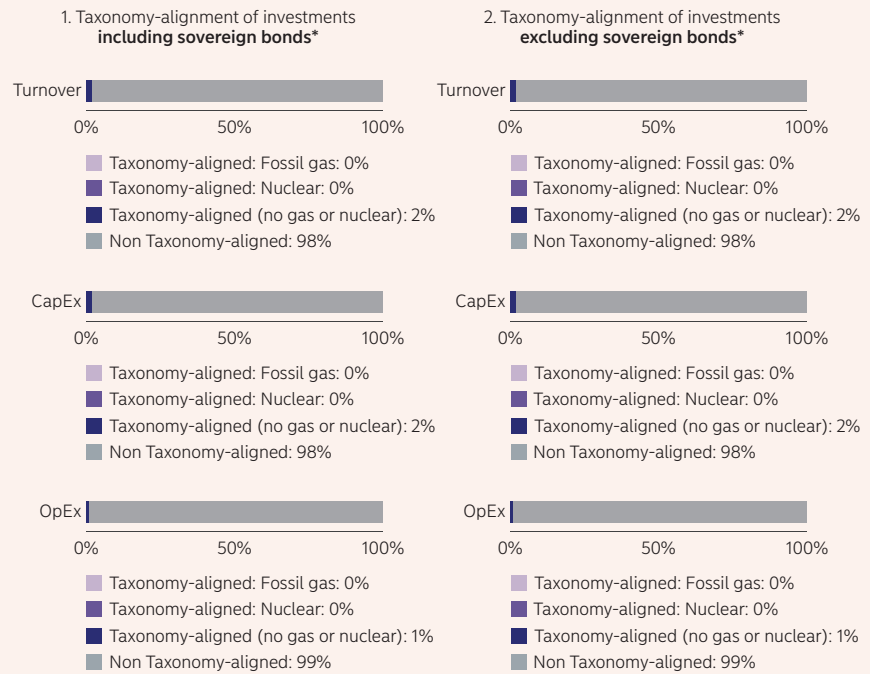
We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will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

● **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.

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

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.00 %
Enabling activities	0.60 %
Sum	0.60 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2025	1.60 %
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 23 %. These are investments that fall outside the scope of the EU Taxonomy framework or where sufficient data was not available to determine taxonomy alignment. Instead they were measured on their contribution to environmental UN SDGs.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 41 %.



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

The Responsible Investment Policy and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. Cash was held as ancillary liquidity and 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 was not available. These investments were not screened to ensure they met the ESG related investment criteria otherwise applicable to the fund’s investments.



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

During the reference period, the binding elements were continuously monitored to ensure the investment strategy effectively achieved the environmental and social characteristics promoted by the fund.

Our Responsible Investment team has actively voted and engaged with the investee companies in our funds during the financial year. A full fund-level voting record is available in our Voting Portal.

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: 54930000DPKZ5NNFM175

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?

Throughout the financial year, the fund consistently promoted the environmental and social characteristics described below. The extent to which these characteristics were achieved was assessed using the sustainability indicators listed below.

Minimum proportion of sustainable investments The fund invested a minimum proportion of its assets in sustainable investments, across environmental and social objectives. We define sustainable investments as investments in companies and issuers that are involved in activities contributing 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 aimed to promote environmental and social characteristics by avoiding investments in companies that we found to be violating global environmental and social norms. The fund also applied specific exclusion criteria on companies involved in business activities deemed to be materially harmful to environment and society at large.

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

● How did the sustainability indicators perform?

Sustainability Indicator	Ref. Period	Start date	End date	Metric Value	Eligibility	Coverage
% of sustainable investments	2025	01-01-2025	31-12-2025	44.41 %	99.34 %	99.22 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	44.06 %	99.19 %	99.19 %
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	2025	01-01-2025	31-12-2025	0.00 %	99.34 %	99.34 %
	2024	01-01-2024	31-12-2024	0.00 %	99.19 %	99.19 %

Sustainability Indicator	Metric Description
% of sustainable investments	Measures the proportion of the fund's total investments that are classified by NAM as sustainable investments as per SFDR article 2(17)
% of investments, aligned with the E/S characteristics, that do not comply with sector- and value based exclusions	Measures the proportion of the E/S aligned investments in % of the fund's total investments that are in breach of the sector and value based exclusions that apply to the investment strategy

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?**

The performance of the sustainability indicators in previous periods is presented in the table in the above section for comparison.

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

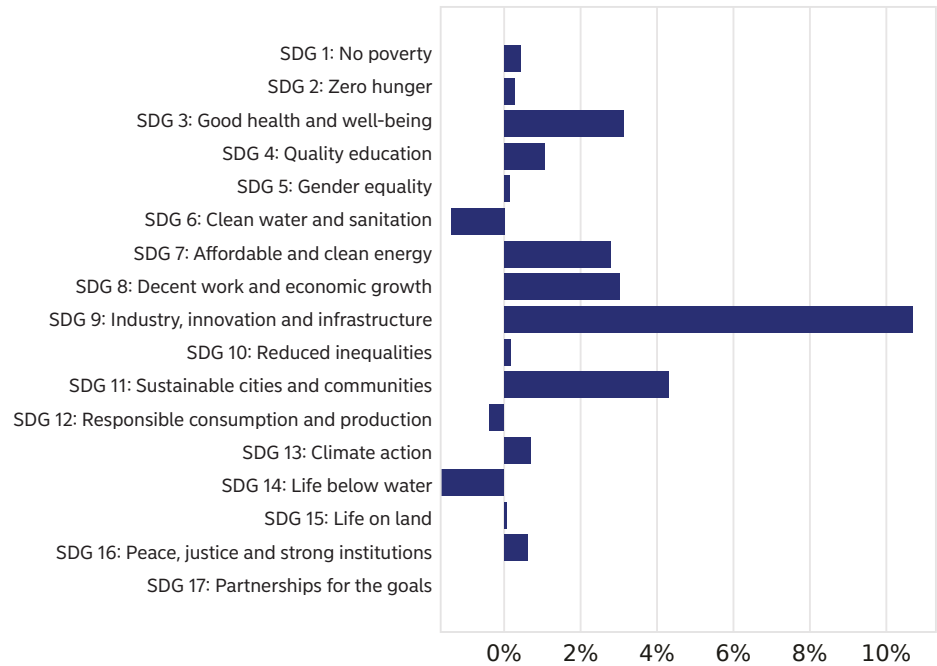
The fund partially invested in sustainable investments according to article 2(17) SFDR. Such sustainable investments contributed to at least one of the 17 UN SDGs that related to environmental and/or social objectives or contributed substantially to one or more of the six environmental objectives, established by the Taxonomy Regulation.

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.

The allocation between investments contributing to any of the objectives varies depending on financial metrics and the availability of investment opportunities. Any sustainable investments in covered bonds that the fund may hold, are currently not mapped to the UN SDGs and included in the SDG contribution displayed in the below table. The methodology we use for assessing whether an investment in covered bonds can be considered sustainable, deviates fundamentally from the approach used for equities and corporate bonds. Due to the nature of covered bonds and the lack of security specific data, these are assessed based on the collective environmental performance of the entire pool of residential properties backing the bond. The assessment examines the proportion of mortgage bonds in the pool and how much energy these properties consume and what proportion comes from renewable versus non-renewable sources. This aggregated approach calculates an overall sustainability percentage for the cover pool by comparing actual energy performance against climate targets aligned with the Paris Agreement. The sustainability percentage is attributed to environmental objectives and is reported as part of the fund's Environmentally sustainable investments proportion.

Through its sustainable investments, the fund contributed to the UN SDGs as follows:

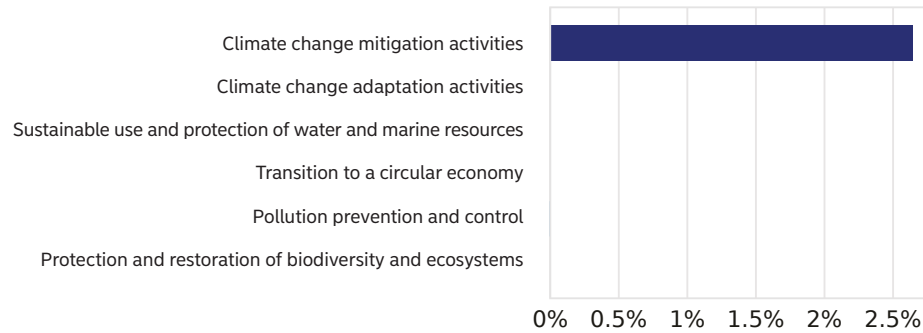
Contribution to UN SDG (%)



The contribution of the fund's sustainable investments to the UN SDGs is measured on company/issuer level. Each company may be involved in economic activities that contribute to any or more of the SDGs, and the contribution may be both environmental or social. The portfolio weighted value of each investee company's or issuer's revenue net contribution is aggregated and reported per SDG. The reported number only counts the contribution from investments that are assessed as sustainable. While companies are contributing positively through their business activities to the SDGs, their activities may also at the same time adversely impact the same or other SDGs and the impact is reported as the net contribution.

The following individual contributions to the environmental objectives set out in the EU Taxonomy have been measured as % revenue / capex:

Contribution to environmental objectives set in the EU Taxonomy



● **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.

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 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 that are listed in the regulatory technical standards Table 1, annex 1 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation.

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:

The alignment of 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. This alignment was ensured via both the norm-based screening criteria stated in NAM's Responsible Investments Policy and by using DNSH test, which excluded companies involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises from qualifying as sustainable investments.

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 Union 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?

As a starting point, we have applied norm-based screening filters to identify companies that are allegedly involved in breaches of international law and norms on environmental protection, human rights, labour standards and anti-corruption. These filters have identified the impact relating to some of the PAI indicators. To identify the impact of our investment decisions across all the mandatory and the additional PAI indicators that we consider, we have developed a proprietary PAI monitoring system (PAI engine). Companies identified by the PAI engine as outliers on specific indicators or that exhibit high adverse impact across several indicators, are analysed further by our Responsible Investment team and a recommendation for action is made to our Responsible Investment Committee (RIC).

The performance of the specific PAI indicators that were taken into consideration is outlined in the table below:

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	92.97 %	86.27 %
	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	92.97 %	86.07 %

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	337.53 tCO ₂ e / m€ of GDP	6.40 %	6.40 %
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	6.40 %	6.40 %
			0.00 % investee countries subject to violations	6.40 %	6.40 %
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	6.40 %	6.40 %

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: 1 January 2025 - 31 December 2025

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	Financial	1.39 %	United States
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Financial	1.13 %	United States
United States Treasury Note/ 4.25% 15-05-2035	Government	0.92 %	United States
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	Utilities	0.74 %	United States
Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	Consumer, Non-cyclical	0.72 %	United States
Freddie Mac Pool 5% 01-06-2053	Financial	0.72 %	United States
UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	Financial	0.71 %	Italy
Fannie Mae Pool 4.5% 01-08-2053	Financial	0.70 %	United States
UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	Financial	0.66 %	Switzerland
Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	Consumer, Non-cyclical	0.66 %	United States
United States Treasury Note/ 5% 15-05-2045	Government	0.65 %	United States
Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	Technology	0.61 %	United States
Fannie Mae Pool 6% 01-09-2053	Financial	0.59 %	United States
Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	Financial	0.59 %	United States
Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28-11-2033	Financial	0.58 %	Italy

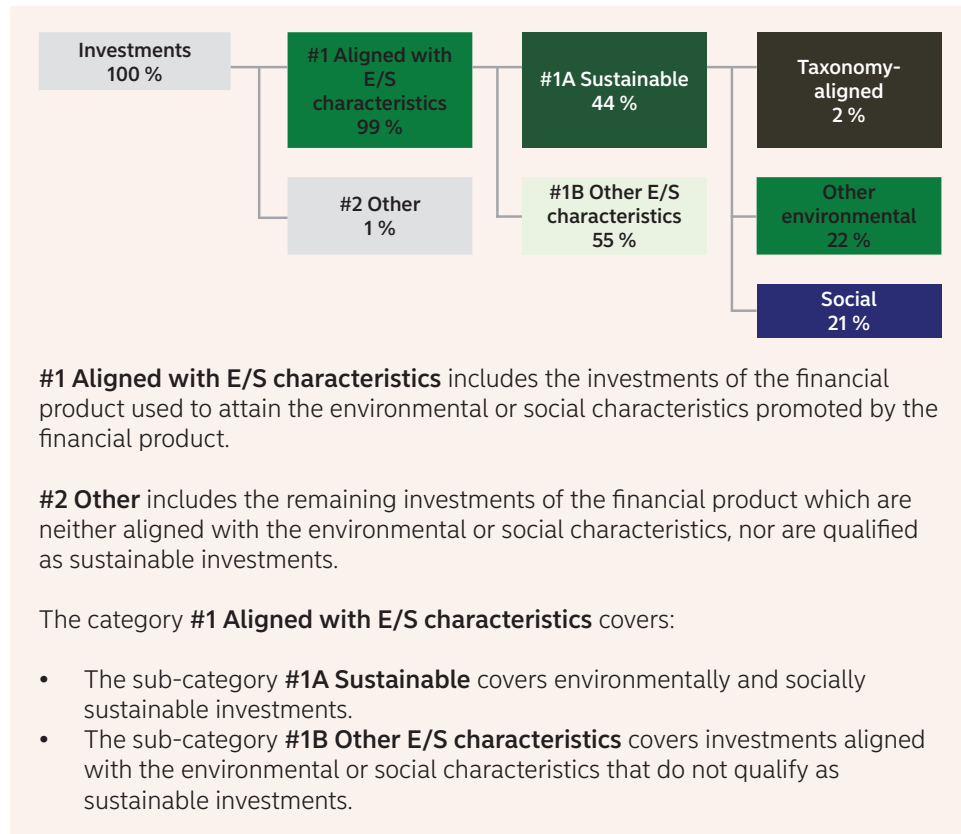
The top investments presented above are not comparable with the figures presented in the financial statement. The figures above are calculated based on the average values during the period, whereas the figures in the financial statement are based on the last day of the reference period.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

● What was the asset allocation?



Investments refer to the fund's NAV which is the total market value of the fund. The above metrics are calculated as a % of NAV.

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

Sector	Sub Sector	Assets
Basic Materials	Chemicals	1.57 %
Basic Materials	Forest Products&Paper	0.07 %
Basic Materials	Iron/Steel	0.42 %
Basic Materials	Mining	0.11 %
Cash	Cash	0.63 %
Communications	Internet	0.05 %
Communications	Media	3.15 %
Communications	Telecommunications	2.86 %
Consumer, Cyclical	Airlines	1.94 %
Consumer, Cyclical	Auto Manufacturers	2.71 %
Consumer, Cyclical	Distribution/Wholesale	0.23 %
Consumer, Cyclical	Entertainment	0.34 %
Consumer, Cyclical	Home Builders	0.21 %
Consumer, Cyclical	Leisure Time	0.33 %
Consumer, Cyclical	Lodging	0.05 %
Consumer, Cyclical	Retail	0.48 %
Consumer, Non-cyclical	Beverages	0.45 %
Consumer, Non-cyclical	Biotechnology	0.66 %
Consumer, Non-cyclical	Commercial Services	1.73 %
Consumer, Non-cyclical	Food	0.84 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Products	0.13 %
Consumer, Non-cyclical	Healthcare-Services	1.65 %
Consumer, Non-cyclical	Pharmaceuticals	1.27 %
Derivatives	Derivatives	0.00 %
Energy	Oil&Gas	1.21 %
Energy	Pipelines	4.61 %
Financial	Banks	23.66 %
Financial	Diversified Finan Serv	6.68 %
Financial	Insurance	5.90 %
Financial	Investment Companies	0.82 %
Financial	Real Estate	0.29 %
Financial	REITS	5.49 %
FX Forwards	FX Forwards	0.00 %
Government bonds	Sovereign	6.40 %
Industrial	Aerospace/Defense	0.15 %
Industrial	Building Materials	0.08 %
Industrial	Electronics	0.36 %
Industrial	Machinery-Diversified	0.27 %
Industrial	Packaging&Containers	0.70 %
Industrial	Transportation	0.61 %
Industrial	Trucking&Leasing	0.45 %
Mortgage securities	FNMA COLLATERAL	3.14 %
Technology	Computers	1.07 %
Technology	Office/Business Equip	0.26 %
Technology	Semiconductors	2.73 %
Technology	Software	1.76 %

Sector	Sub Sector	Assets
Utilities	Electric	10.05 %
Utilities	Gas	1.26 %
Utilities	Water	0.19 %
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?

The investments aligned with the EU Taxonomy of the fund are represented below. The taxonomy-aligned investments percentages presented below are based on data provided by third party providers as well as self-reported data from investee companies when available.

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.

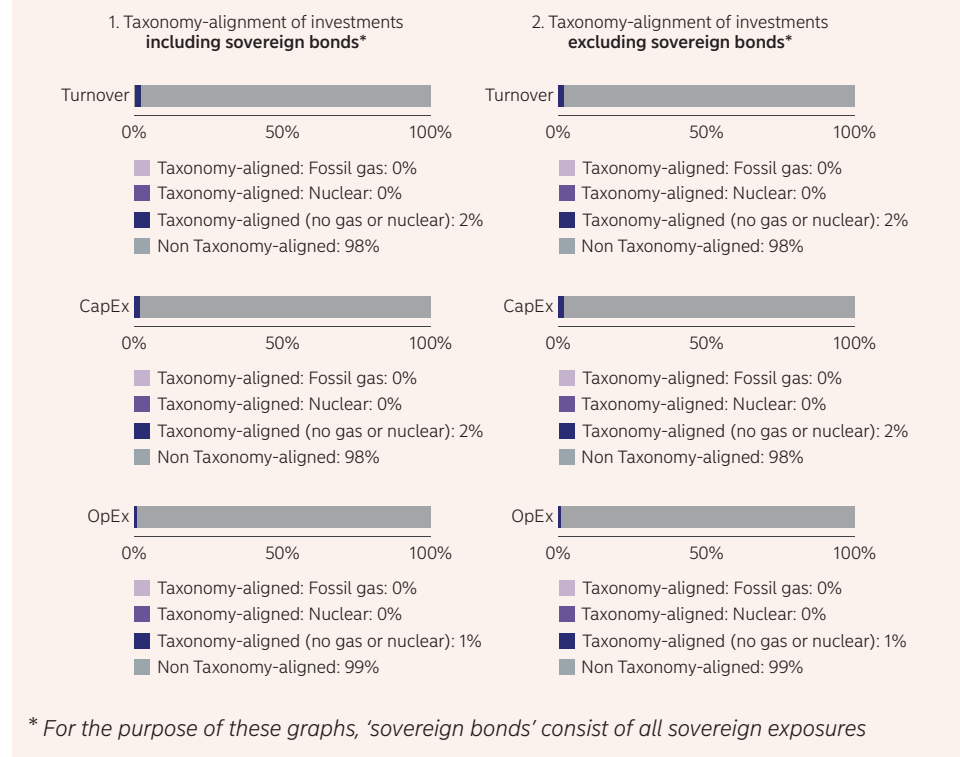
We prioritise the use of self-reported data where available. Where data providers are used to deliver equivalent data, NAM has conducted due diligence on the data provider's methodology. Out of caution, unless we are able to confirm available data for the majority of the portfolio's holdings, we will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

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

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.



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.

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

Type of Activity	Assets
Transitional activities	0.01 %
Enabling activities	0.26 %
Sum	0.27 %

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

Reference Period	Taxonomy-Aligned Investments
2025	2.01 %
2024	1.84 %



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 22 %. These are investments that fall outside the scope of the EU Taxonomy framework or where sufficient data was not available to determine taxonomy alignment. Instead they were measured on their contribution to environmental UN SDGs.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of socially sustainable investments was 21 %.



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

The Responsible Investment Policy and the exclusion principles apply to all direct investments made by the fund. Cash was held as ancillary liquidity and 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 was not available. These investments were not screened to ensure they met the ESG related investment criteria otherwise applicable to the fund's investments.



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

During the reference period, the binding elements were continuously monitored to ensure the investment strategy effectively achieved the environmental and social characteristics promoted by the fund.

Our Responsible Investment team has actively voted and engaged with the investee companies in our funds during the financial year. A full fund-level voting record is available in our Voting Portal.



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 2025 - 31 December 2025

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

<input type="checkbox"/> It made sustainable investments with an environmental objective: __%	<input checked="" type="checkbox"/> It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of 67% of sustainable investments
<input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	<input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
<input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	<input checked="" type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
<input type="checkbox"/> It made sustainable investments with a social objective: __%	<input checked="" type="checkbox"/> with a social objective
	<input type="checkbox"/> 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 2025 - 31 December 2025



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 or GDP of the relevant underlying issuer. For example, a score of +2% would mean that for every \$100 of sales or GDP 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 2025 to 31 December 2025.

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 at the end of the reference period was 0.8% and the benchmark's sustainability score at the end of the reference period was -2.7%. In each case the sustainability score is calculated as described above.

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

- Connectivity
- Financial Inclusion
- High Salaries
- Innovation
- Medicine

The Investment Manager invested 67% of the Fund's assets in sustainable investments. This figure represents the percentage of sustainable investments at the end of the reference period. Sustainable investments are measured by reference to the sustainability score in Schroders' proprietary tool.

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

• ...and compared to previous periods?

Sustainable investments

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

Period	Fund (%)
Jan 2025 - Dec 2025	67
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 2025 - Dec 2025	0.8	-2.7
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.

For 2023 and 2024 the percentage is calculated as an average based on quarter-end data.

From 2025 the percentage of sustainable investments was calculated as at the end of the reference period.

From 2022 to 2024 Sustainability scores were calculated as a weighted average of the Fund's holdings over the last six months of the reference period.

From 2025 the Sustainability score is calculated with respect to the Fund's holdings at the end of the reference period.

• 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:

- Connectivity: the estimated societal benefits from companies' that enable or support the connection of communities through telecommunication services;
- 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

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

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 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 the end of the reference period. 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/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/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

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

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:
- 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:

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

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.

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

- UNGC violators and Schroders' 'global norms' breach list which covers:

PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas),

PAI 8 (Emissions to water),

PAI 9 (Hazardous 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.

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). By expanding our information sources beyond company

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

reporting, we build a more robust and balanced picture of a company's performance and reduce our reliance on corporate disclosure.

PAIs were also considered post-investment through engagement where the Investment Manager engaged in line with the approach and expectations set out in the Schroders Engagement Blueprint, which outlines our approach to active ownership. Some examples of engagements during the reference period are:

We engaged with an issuer in the Automobiles & Auto Parts industry based in South Korea on the subject of Climate mitigation (PAIs 1, 2 and 3). We also held an engagement on the subject of Human Rights (PAI 10) with an issuer in the Software & IT Services industry based in China. Additionally, we engaged with an issuer based in Thailand in the Banking Services industry on the subject of Purpose, strategy and capital allocation (PAI 10).

A summary of the Fund's full engagement activity during the reference period, including the relevant engagement theme, is shown below:

Engagement Theme	# Issuers
Climate Change	16
Human Rights	10
Corporate Governance	9
Natural Capital and Biodiversity	3
Human Capital Management	3

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:

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

The list includes the investments constituting the greatest proportion of investments of the financial product during the reference period which is: **1 Jan 2025 to 31 Dec 2025**

Largest Investments	Sector	% Assets	Country
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Information Technology	9.65	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Communication Services	8.48	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Information Technology	4.37	South Korea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.00003125	Consumer Discretionary	3.96	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Financial	3.65	India
Schroder ISF Indian Opportunities I Acc USD	Collective Investments	3.46	India
ICICI BANK LIMITED INR2	Financial	3.37	India
AIA GROUP LIMITED NPV	Financial	3.27	Hong Kong
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Information Technology	2.35	South Korea
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Financial	2.29	Singapore
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Information Technology	2.28	Taiwan
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrial	2.18	China
Schroder ISF Asian Smaller Companies I Acc USD	Collective Investments	2.15	Luxembourg
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Financial	2.13	United Kingdom
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Health Care	2.08	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 investments and % of assets due to the differing calculation methodologies of these alternative data sources.



What was the proportion of sustainability-related investments?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

• What was the asset allocation?

The Fund's investments that were used to meet its environmental or social characteristics are summarised below; all figures represent the Fund's holdings at the end of the reference period.

#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 an overall positive or a negative score).

#1A includes the percentage invested in sustainable investments, which is equal to 67%. To be classified

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

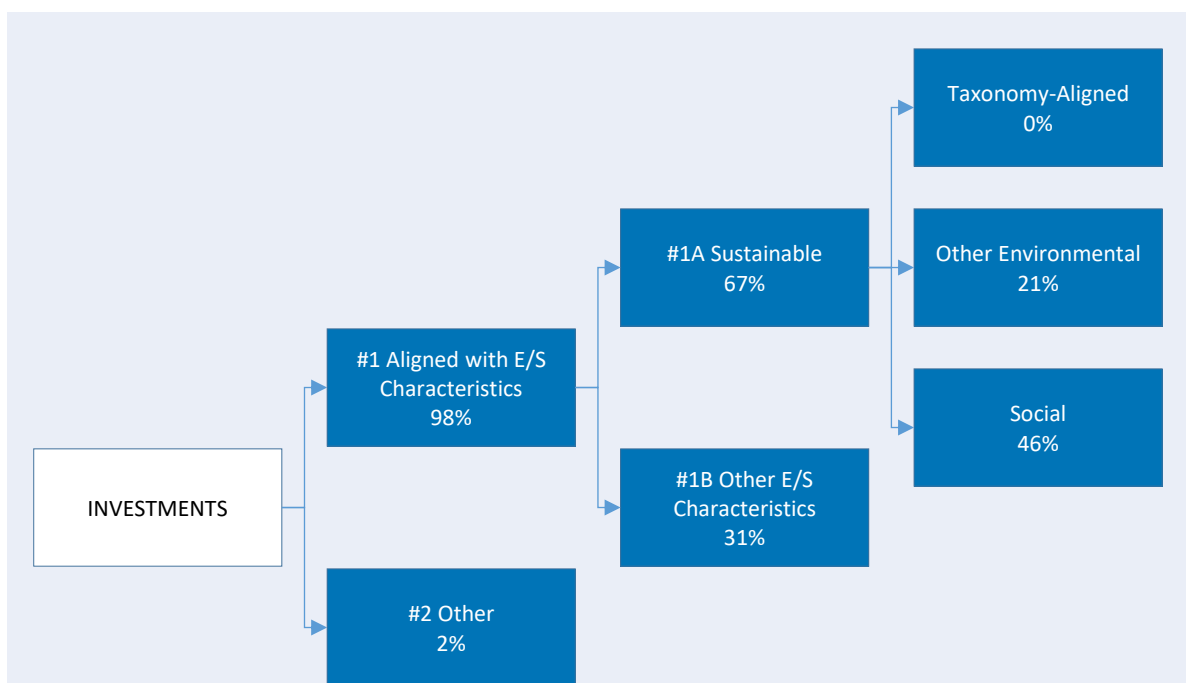
as a sustainable investment an investment must have demonstrated a net positive effect across a range of environmental or social objectives as scored by Schroders' proprietary tool.

Of the Fund's sustainable investments, 21% was invested in sustainable investments with an environmental objective and 46% was invested in sustainable investments with a social objective. These percentages may not sum to the percentage of sustainable investments, due to rounding.

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".

#1B includes all investments scored by Schroders proprietary tool that were not sustainable investments.

#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.



#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

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

• In which economic sectors were the investments made?

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

Sector	Sub-Sector	% Assets
Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	17.12
Information Technology	Technology Hardware & Equipment	8.33
Information Technology	Software & Services	0.96
Information Technology	Consumer Discretionary Distribution & Retail	0.08
Financial	Banking	13.96
Financial	Insurance	5.86
Financial	Financial Services	0.90
Consumer Discretionary	Consumer Services	6.27
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	4.42
Consumer Discretionary	Consumer Durables & Apparel	3.66
Consumer Discretionary	Automobiles & Components	2.16
Industrial	Capital Goods	9.13
Industrial	Transportation	2.10
Communication Services	Media & Entertainment	8.65
Communication Services	Telecommunication Services	0.37
Collective Investments	Unit Trusts	5.62
Health Care	Health Care Equipment & Services	2.08
Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	1.57
Real Estate	Real Estate Management & Development	3.18
Cash	Cash	1.52
Cash	Margin Cash	0.04
Energy	Oil & Gas Refining & Marketing	0.85
Energy	Integrated Oil & Gas	0.59
Materials	Materials	0.43
Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	0.17

The list above represents the average of the Fund's holdings at each quarter-end during the reference period. The largest investments and % of assets referred to above are derived from the Schroders Investment Book of Record (IBoR) data source. The largest investments and % of assets detailed elsewhere in the Audited Annual Report are derived from the Accounting Book of Record (ABoR) maintained by the administrator. As a result of these differing data sources, there may be differences in the largest investments and % of assets due to the differing calculation methodologies of these alternative data sources.



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 2025 - 31 December 2025

• 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.

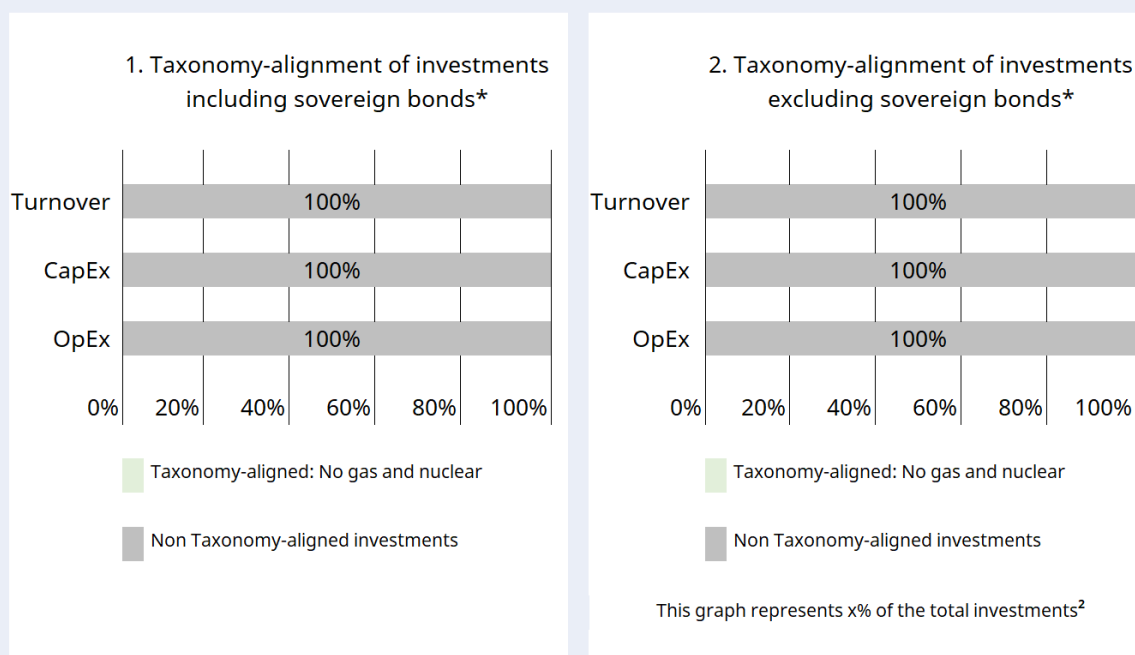
Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- 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 2025 - 31 December 2025

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.

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

• 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 21%.



What was the share of socially sustainable investments?

The share of sustainable investments with a social objective was 46%.



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

#2 Other includes cash, which was treated as neutral for sustainability purposes. #2 also includes 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.

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025



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;
- A central good governance test was applied to assess good governance practices of investee companies;
- The Investment Manager considered the sustainability score of the Fund and of individual investments when selecting the assets held by the Fund; 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 benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

No index was designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or 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?*

SFDR Periodic Report (continued)

Reference Period: 1 January 2025 - 31 December 2025

This question is not applicable for this Fund.

US Smaller Companies Equity Fund

Legal entity identifier: F85E3ENYORGVJ2O80L47

1 January to 31 December 2025

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 21.15% 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?

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. More information about the investment manager’s Sustainable Investment methodology can be found in the Fund’s [EU SFDR Disclosure](#). Throughout the reference period the Fund held an average of 21.15% of the value of its portfolio in sustainable investments, always maintaining a minimum of 10%. The Fund held an average of 8.80% in investments with an environmental objective and 12.35% 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.

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

The sustainability indicator performed as follows. Throughout the reference period an average of 21.15% of the value of the Fund’s portfolio was invested in securities that the investment manager identified as sustainable investments.

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	21.87
2024	20.53
2025	21.15

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 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 Improving safety and security

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
- improving safety and security

● **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

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 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?

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	0.00	97.76%
Board gender diversity (PAI #13)	Average percentage of female board members	30.21	95.74%
Exposure to controversial weapons (PAI #14)	Percentage of Fund invested	0.00	97.76%

*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](#) 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: 01/01/2025 to 31/12/2025

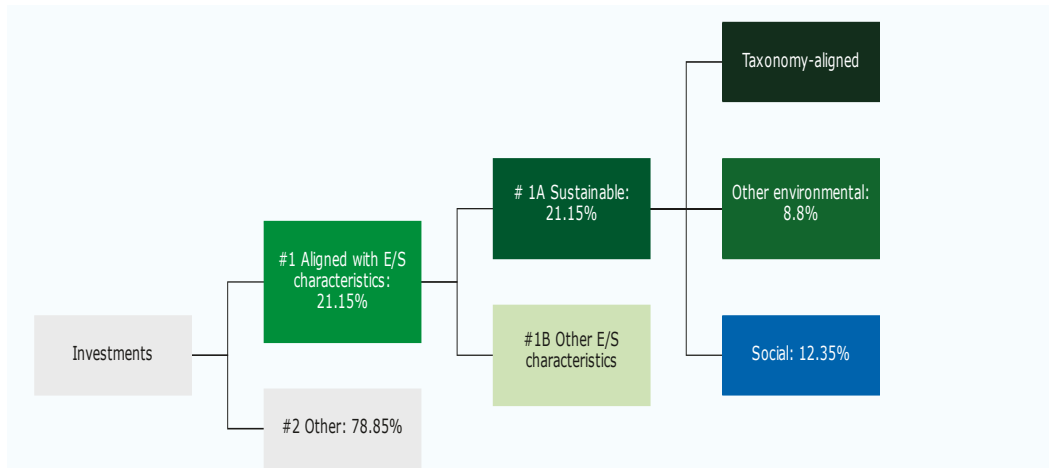
Largest Investments	Sector	% Assets	Country
Elanco Animal Health	Health Care	2.13	United States
PTC	Information Technology	1.96	United States
Api	Industrials & Business Services	1.66	United States
Haemonetics	Health Care	1.64	United States
Revvity	Health Care	1.51	United States
Vontier	Information Technology	1.45	United States
Teledyne Technologies	Information Technology	1.45	United States
Regions Financial	Financials	1.36	United States
Atmos Energy	Utilities	1.31	United States
Silgan Holdings	Materials	1.17	United States
International Paper	Materials	1.15	United States
OGE Energy	Utilities	1.11	United States
CubeSmart	Real Estate	1.09	United States
Crocs	Consumer Discretionary	1.07	United States
Standardaero	Industrials & Business Services	1.04	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.
- 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	Sub-sector	% Assets	
Industrials & Business Services	Machinery	7.27	22.75
	Building Products	2.67	
	Professional Services	2.58	
	Construction & Engineering	2.58	
	Aerospace & Defense	2.55	
	Trading Companies & Distributors	1.91	
	Commercial Services & Supplies	1.44	
	Ground Transportation	0.79	
	Electrical Equipment	0.74	
	Air Freight & Logistics	0.21	
Financials	Banks	7.07	14.90
	Insurance	3.61	
	Capital Markets	2.58	
	Financial Services	1.63	
Health Care	Biotechnology	4.95	14.08
	Life Sciences Tools & Services	2.63	
	Health Care Equipment & Supplies	2.36	
	Pharmaceuticals	2.14	
	Health Care Providers & Services	2.01	
Information Technology	Software	5.47	12.89
	Electronic Equip, Instr & Cmpts	4.46	
	Semiconductors & Semiconductor Equipment	2.05	
	Technology Hardware, Storage & Peripherals	0.72	
	IT Services	0.20	
Materials	Containers & Packaging	3.82	9.22
	Metals & Mining	3.27	
	Chemicals	1.21	
	Construction Materials	0.75	
	Paper & Forest Products	0.16	
Consumer Discretionary	Hotels Restaurants & Leisure	3.48	8.25
	Household Durables	1.79	
	Textiles, Apparel & Luxury Goods	1.56	
	Diversified Consumer Services	0.72	
	Specialty Retail	0.58	
	Distributors	0.12	
Energy	Energy Equipment & Services	3.53	6.59
	Oil, Gas & Consumable Fuels	3.07	
Consumer Staples	Consumer Staples Distribution & Retail	2.04	3.83
	Food Products	0.87	
	Personal Care Products	0.85	
	Beverages	0.07	
Utilities	Electric Utilities	1.45	2.76
	Gas Utilities	1.31	
Real Estate	Specialized Reits	1.09	2.54
	Industrial Reits	0.80	
	Office Reits	0.24	
	Residential Reits	0.24	
	Retail Reits	0.17	
Communication Services	Media	0.15	0.15
	Diversified Telecommunication Services	0.01	
Cash/Reserves	Cash/Reserves	2.03	2.03

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.



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 0.00%.

● **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

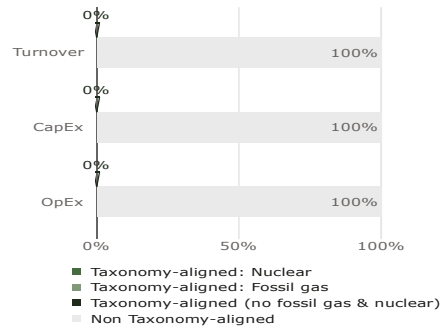
No

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

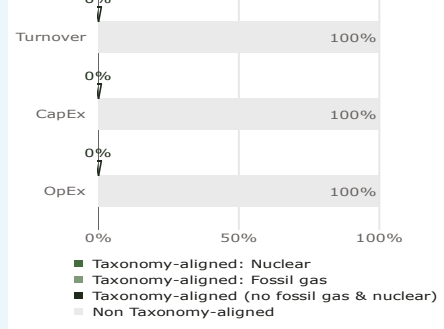
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure (Capex)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (Opex)** reflecting green operational activities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

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



This graph represents 100% of the total investments.

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

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?**

The share of investments in transitional activities was 0.00% and in enabling activities was 0.00%.

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

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.

Period	% Taxonomy-aligned Investments
2023	0.00
2024	0.00
2025	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 8.80%.

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 12.35%.



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 21.15% 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.

- (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 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.

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**: %

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

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

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

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;

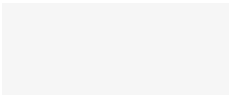
Social – labour relations;

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.



● **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.

The Portfolio weighted ESG Score was 76.9.

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

Period	2025	2024	2023
#1 Aligned with E/S characteristics	84.61%	91.46%	N/A%
#1A Sustainable	0,00%	0,00%	N/A%
Other environmental	0,00%	0,00%	N/A%
Social	0,00%	0,00%	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.

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 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.

Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

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. 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.



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: 1/1/2025 - 12/31/2025

Largest Investments	Sector	% Assets	Country
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	5.74	Poland
Kaspi.kz JSC GDR	INFORMATION AND COMMUNICATION	5.06	Kazakhstan
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	MANUFACTURING	4.71	Hungary
Powszechna Kasa Oszczędności [PKO] Bank Polski S.A.	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	4.58	Poland
Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	PROFESSIONAL, SCIENTIFIC AND TECHNICAL ACTIVITIES	4.00	Portugal
Pepco Group NV	WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	3.99	Netherlands
OTP Bank Nyrt.	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	3.92	Hungary
OMV AG	MINING AND QUARRYING	3.73	Austria
Raiffeisen Bank International AG	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	3.69	Austria
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	3.20	Poland
Halyk Bank Of Kazakhstan JSC GDR	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	3.06	Kazakhstan
Piraeus Financial Holdings S.A.	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	2.77	Greece
Nova Ljubljanska Banka d.d. GDR	FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	2.67	Slovenia
Kazatomprom GDR	MINING AND QUARRYING	2.62	Kazakhstan
LPP S.A.	WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	2.22	Poland

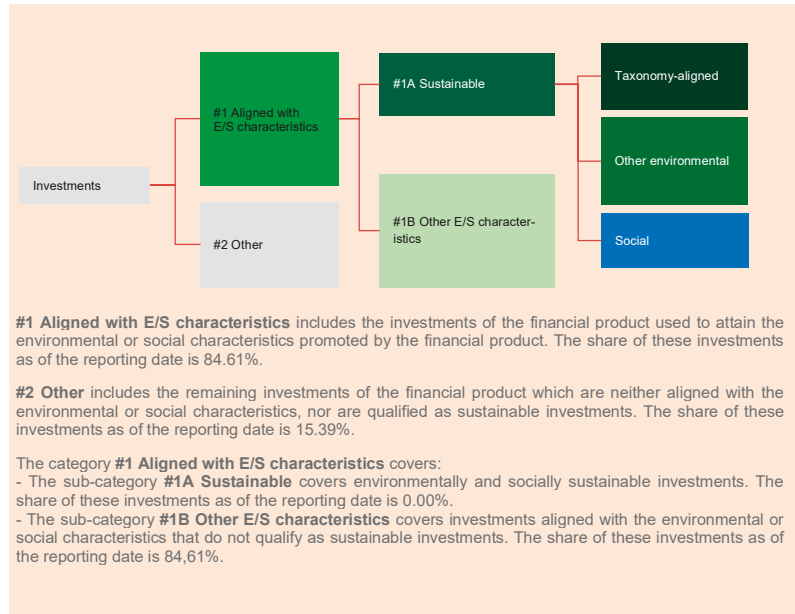
Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)



What was the proportion of sustainability-related investments?

● What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



● In which economic sectors were the investments made?

In addition, 7.90% 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
ACCOMMODATION AND FOOD SERVICE ACTIVITIES	Holiday and other short-stay accommodation	0.87
CONSTRUCTION	Construction of residential and non-residential buildings	0.72
CONSTRUCTION	Construction of roads and motorways	0.23
ELECTRICITY, GAS, STEAM AND AIR CONDITIONING SUPPLY	Electricity, gas, steam and air conditioning supply	0.92
ELECTRICITY, GAS, STEAM AND AIR CONDITIONING SUPPLY	Production of electricity	0.85
FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	Activities of holding companies	7.02
FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	Non-life insurance	5.74
FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	Other activities auxiliary to financial services, except insurance and pension funding	0.72
FINANCIAL AND INSURANCE ACTIVITIES	Other monetary intermediation	24.61
INFORMATION AND COMMUNICATION	Computer programming activities	5.06
INFORMATION AND COMMUNICATION	Wired telecommunications activities	1.61
MANUFACTURING	Manufacture of agricultural and forestry machinery	0.36

TRIGON - New Europe Fund

Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

MANUFACTURING	Manufacture of domestic appliances	0.12
MANUFACTURING	Manufacture of motor vehicles	3.09
MANUFACTURING	Manufacture of pharmaceutical preparations	4.71
MANUFACTURING	Manufacture of refined petroleum products	4.17
MANUFACTURING	Manufacture of soft drinks; production of mineral waters and other bottled waters	1.97
MANUFACTURING	Manufacture of tools	0.79
MINING AND QUARRYING	Extraction of natural gas	3.73
MINING AND QUARRYING	Mining of uranium and thorium ores	2.62
PROFESSIONAL, SCIENTIFIC AND TECHNICAL ACTIVITIES	Activities of head offices	13.50
TRANSPORTATION AND STORAGE	Postal activities under universal service obligation	0.64
TRANSPORTATION AND STORAGE	Sea and coastal passenger water transport	0.87
TRANSPORTATION AND STORAGE	Service activities incidental to water transportation	0.56
TRANSPORTATION AND STORAGE	Urban and suburban passenger land transport	0.36
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Other retail sale of new goods in specialised stores	3.99
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Retail sale of clothing in specialised stores	3.42
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Retail sale of footwear and leather goods in specialised stores	0.51
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Retail sale of games and toys in specialised stores	0.26
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Retail sale via mail order houses or via Internet	0.56
WHOLESALE AND RETAIL TRADE; REPAIR OF MOTOR VEHICLES AND MOTORCYCLES	Wholesale trade of motor vehicle parts and accessories	0.87

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.



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

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.

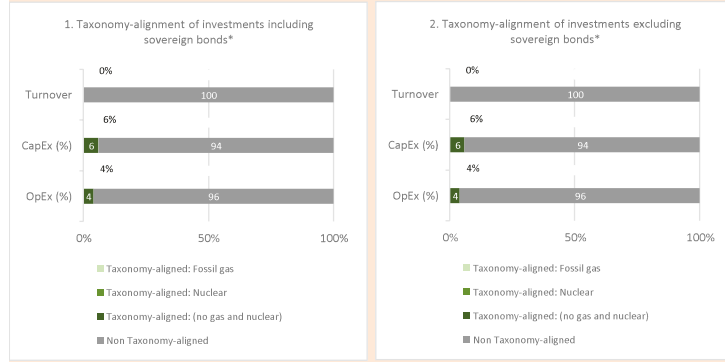
Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)

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.

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.

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.



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?

Period	2025	2024
Taxonomy-aligned	0,00%	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?

Environmental/social characteristics are promoted with the financial product, but no sustainable investments are made. The value at the reporting date was 0 %.

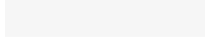


What was the share of socially sustainable investments?

Environmental/social characteristics are promoted with the financial product, but no sustainable investments are made. The value at the reporting date was 0 %.

TRIGON - New Europe Fund

Appendix according to Disclosure and Taxonomy Regulation (unaudited)



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.



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?**

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

● **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 benchmark has been designated for the purpose of meeting the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

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

The Fund maintains a higher overall sustainability score than the MSCI EFM CEEC ex Russia Net Return (NU136621), based on the rating criteria.

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

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

IV 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

Ilgspējīgs
investīcija nozīmē
investīcijas
ekonomiskā darbība, 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
labu pārvaldību
prakses.

ES taksonomija ir
Regulā (EK) Nr. 1079/2004
noteiktā klasifikācijas sistēma.
(ES) 2020/852, ar
ko izveido sarakstu ar
vides ziņā ilgtspējīgām
ekonomiskām
aktivitātes. Tas
Regulā nav iekļauts sociāli
ilgtspējīgu ekonomisko
faktoru saraksts.
aktivitātes. Ilgtspējīga
ieguldījumi ar
vides mērķis
var būt saskaņots ar
taksonomiju vai nē.

Produkta nosaukums:
Eiro obligāciju fonds

Juridiskās personas identifikators:
549300KZI1OJWARMMP28

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 noteikumiem atbilst
vides ziņā ilgtspējīgu pieeju
Taksonomija

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

Tas veica ilgtspējīgus
ieguldījumus ar sociālu mērķi: __%

Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības, un, lai gan
tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars
ilgtspējīgos ieguldījumos bija __%

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

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar
ES taksonomiju netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neradīja nekādas izmaiņas
ilgtspējīgās investīcijas

IV 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)



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?", kura sniegta informācija par to, cik lielā mērā Fonds izpildīja šādas vides prasības.

un sociālās īpašības.

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

Fonda veicinātās vides un sociālās īpašības

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

Ieguldījumi emitentos, kuriem ir pozitīva ārējā ietekme salīdzinājumā ar ESG ziņošanas indeksu

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

Emitentu, kas ražo tabakas izstrādājumus, izslēgšana

Izņēmums emitentiem, kas ražo šaujamo ieroci un/vai kājnieku ieroci munīciju, kas paredzēta mazumtirdzniecībai civiliedzīvotājiem

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

Emitentu, kuri atzīti par neievērojuši ANO Globālo līgumu, izslēgšana

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

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

Emitentu, kuri ir iesaistīti pretrunīgu materiālu ražošanā vai citādi ir pakļauti šādai informācijai, izslēgšana ieroči (tostarp, bet ne tikai, kasešu munīcija, bioloģiski ķīmiskā munīcija, sauszemes mīnas, noplīcētais urāns, apžibinošais lāzers, neatklājami fragmenti un/vai aizdedzinošie ieroči)

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

Emitentu izslēgšana, kuru ieņēmumi pārsniedz 5 % no ogļu ieguves un/vai elektroenerģijas ražošanas no ogļiem, izņemot zaļās obligācijas, kas tiek uzskatītas par atbilstošām.

saskaņā ar Starptautiskās kapitāla tirgu asociācijas Zaļo obligāciju principiem

Emitentu izslēgšana, kuru ieņēmumi pārsniedz 5 % no ražošanas, izplatīšanas, mazumtirdzniecības un ar tabaku saistītu izstrādājumu piegāde

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

IV 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 vērtēti 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	2025. gadā	2024. gadā	2023. gadā
Ieguldījumi emitentos, kuriem ir pozitīva ārējā ietekme salīdzinājumā ar ESG ziņošanas indeksu	% uzlabojums pakļautībā emitentiem, kuriem ir pozitīva ārējā ietekme attiecībā pret indeksu	31,04%	37,62% ²	Nav pārbaudāms ¹
ESG uzlabojumi, koriģēti rādītājs attiecībā pret ESG uzlabojumu attiecībā pret Ziņošanas indeksu	ESG rādītājs % ESG ziņošana Indekss	3,43%	3,33%	Nav pārbaudāms ¹
Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārbaudāms ¹
Nodrošināt, ka vairāk nekā 90% no emitenti ir kuros Fonds iegulda (izņemot naudas tirgus fondus), ir novērtēts ESG ietvaros vai ir veikta ESG analīze	Emitentu, kuru vērtspapīru ESG vērtējums	Vairāk nekā 90% emitentu	Vairāk nekā 90% emitentu	Nav pārbaudāms ¹
Emitentu izslēgšana, kuri ražot tabakas izstrādājumus	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārbaudāms ¹
Emitentu izslēgšana, kuri ražot šaujamo ierocius un/vai mazos ierocius ierociu municija, kas paredzēta mazumtirdzniecība civiliedzīvotājiem	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārbaudāms ¹
Emitentu izslēgšana, kuri vairāk nekā 5% no saviem ieņēmumiem gūst no izplatīšanas šaujamo ierociu un/vai kājnieku ierociu (vairumtirdzniecības vai mazumtirdzniecības) municija, kas paredzēta civilai lietošanai	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārbaudāms ¹
Emitentu izslēgšana, kuri ir atzīti par tādiem, kas neievēroja ANO prasības Globālā līguma principu (kā sīkāk aprakstīts iepriekš)	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārbaudāms ¹
Emitentu, kas gūst ieņēmumus no tiešas iesaistīšanās kodolieroču vai kodolenerģijas ražošanā, izslēgšana ierociu komponenti vai piegādes platformas, vai ar kodolieročiem saistītu palīgpakalpojumu sniegšana	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārbaudāms ¹
Emitentu, kuri ir, izslēgšana ir iesaistīti pretrunīgi vērtētu ierociu ražošanā vai citādi ir pakļauti tās iedarbībai (kā aprakstīts iepriekš)	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārbaudāms ¹
Emitentu izslēgšana, kuru ieņēmumi pārsniedz 5% no darvas smilšu (sauktu arī par naftas smiltīm) ieguves un ģenerēšanas.	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārbaudāms ¹

IV 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)

Emitentu izslēgšana, kas vairāk nekā 5 % no ieņēmumiem gūst no termiskās ogles ieguve un/vai termiskās ogles enerģijas ražošanas, izņemot zaļās obligācijas, kas tiek uzskatītas par ievērot starptautisko Kapitāla tirgu asociācijas Zaļo obligāciju principi	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārkāpumi ¹
Emitentu izslēgšana, kuri vairāk nekā 5% no saviem ieņēmumiem gūst no tabakas izstrādājumu ražošanas, izplatīšanas, mazumtirdzniecības un piegādes	aktīvo pārkāpumu skaits	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav aktīvu pārkāpumi	Nav pārkāpumi ²

¹Tā kā 2024. gads bija pirmais Fonda pārskata periods, salīdzinošie rādītāji par šo pārskata periodu nav sniegti.

²Šī ilgtspējības rādītāja rezultāts par iepriekšējo atsaucē periodu ir pārskatīts, lai parādītu fonda procentuālo atšķirību salīdzinājumā ar indeksu un labāk atbilstu fonda prospektā ietvertajām saistībām.

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

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

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.

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?

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. Lūdzu, skatiet tālāk esošo sadaļu "Kā šis finanšu pārskats tika veikts?". "produkts ņem 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. Ieguldījumi, kas ir šī finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, neņem vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

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

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 apkarošanu jautājumi.

IV 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") (sk. 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 1. pielikumā izklāstītās atbilstoša PAI regulatīvās definīcijas pilnam tvērumam.

ar ko papildina Regulu (ES) 2019/2088 attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem ("RTS").

Negatīva ilgtspējības indikators	Ilgspējības rādītāji
Ieguldījums uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē. Emitentu, kas iegūst vairāk nekā 5% no viņu ieņēmumi no darvas smilšu (pazīstamu arī kā naftas) ražošanas un ģenerēšanas smiltis)	
Ieguldījums uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē. Emitentu, kas iegūst vairāk nekā 5% no viņu ieņēmumi no termiskās ogļu ieguves un/vai elektroenerģijas ražošanas, izmantojot termiskās ogles, izņemot zaļās obligācijas, kas tiek uzskatītas par atbilstošām starptautiskajiem kapitāla tirgiem. Asociācijas Zaļo obligāciju principi no šādiem emitentiem	
ANO Globālā līguma principu pārkāpumi un Ekonomiskās sadarbības organizācijas ietvaros un nav ievērojušas ANO Globālo līgumu	Emitentu izslēgšana, kuri ir uzskatīti par
Attīstības (ESAO) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Principi (kas aptver cilvēktiesības, darba tiesības standarti, vide un korupcijas apkarošana)
Procesu un atbilstības mehānismu trūkums uzskatīts, ka tie uzrauga atbilstību ANO Globālajam līgumam principi un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ierobežojot ieguldījumus emitentos, par kuriem tiek negatīvas ārējās ietekmes
Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Izslēgt emitentus, kuri ir iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču (tostarp, bet ne tikai, kasešu munīcijas, bioloģiski ķīmisko ieroču, sauszemes mīnu, noplīcinātā urāna, apžilbinoša lāzera, neatklājama fragmentu un/vai degošu ieroču) ražošanā vai citādi ir pakļauti šādai ražošanai.
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Ieguldījumi emitentos, kuriem, salīdzinot ar Bloomberg datiem, ir pozitīva ārējā ietekme Eiro kopindekss (80 %) un Bloomberg Globālais kopējais indekss (20%)
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme
Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Ieguldījumi emitentos, kuriem, salīdzinot ar Bloomberg datiem, ir pozitīva ārējā ietekme Eiro kopindekss (80 %) un Bloomberg Globālais kopējais indekss (20%)
Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme
Enerģijas patēriņa intensitāte katrā nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu	Ieguldījumi emitentos, kuriem, salīdzinot ar Bloomberg datiem, ir pozitīva ārējā ietekme Eiro kopindekss (80 %) un Bloomberg Globālais kopējais indekss (20%)
Enerģijas patēriņa intensitāte katrā nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu	Ierobežot ieguldījumus emitentos, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir negatīva ārējā ietekme

IV 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 daļu
no
ieguldījumi
finanšu produkts pārskata
periodā, kas ir: No 1.

no 2024. gada septembra līdz
2025. gada 31. augustam.

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi	Valsts
Francijas (Republikas) noteikumi 2029-02-25	Valsts kases vērtspapīri	2,43%	Francija
Francijas (Republikas) noteikumi 2028-02-25	Valsts kases vērtspapīri	1,44%	Francija
Itālija (Republika) 2035-04-30	Valsts kases vērtspapīri	1,08%	Itālija
Dexia Credit Local Sa Mtn Regs 2026.01.17	Saistīts ar valdību	0,96%	Francija
Francija (Republika) 2056-05-25	Valsts kases vērtspapīri	0,86%	Francija
Itālija (Republika) 2040-10-01	Valsts kases vērtspapīri	0,82 %	Itālija
Itālijas (Republikas) noteikumi 2029-10-01	Valsts kases vērtspapīri	0,81%	Itālija
Spānija (Karaliste) 2030-01-31	Valsts kases vērtspapīri	0,76%	Spānija
Itālija (Republika) 2054-10-01	Valsts kases vērtspapīri	0,73 %	Itālija
Agence Francaise De Developpement Kalnu likumi 2031-09-29	Saistīts ar valdību	0,73%	Francija
Bp Capital Markets Plc Nc6 reģ.nr. 2079-12-31	Enerģija	0,72 %	Apvienotā Karaliste
Agence Francaise De Developpement Kalnu likumi 2028-01-31	Saistīts ar valdību	0,71%	Francija
Spānija (Karaliste) 2043-07-30	Valsts kases vērtspapīri	0,69 %	Spānija
Toronto-Dominion Bank/The Mtn Regs 2031-04-16	Banku pakalpojumi	0,69%	Kanāda
Francijas (Republikas) noteikumi 2029-05-25	Valsts kases vērtspapīri	0,66%	Francija

IV 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)

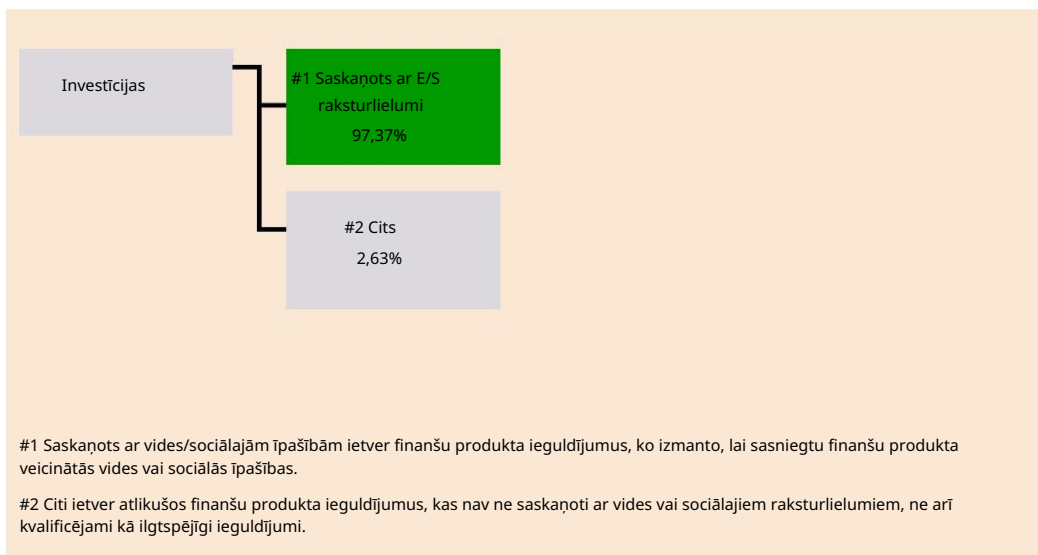


Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Atsauces periodā ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars ir parādīts zemāk esošajā grafikā.

Aktīvs
sadalījums apraksta
daļa no
ieguldījumi konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Fonds nebija apņēmis turēt ilgtspējīgus ieguldījumus, un tāpēc fonda pakļautība ilgtspējīgiem ieguldījumiem nav novērtēta, tomēr pārskata periodā procentuālā daļa no Fonda ieguldījumi bija saskaņoti ar ES taksonomiju (sk. sadaļu "Cik lielā mērā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi bija saskaņoti ar ES taksonomiju?" zemāk).

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

Aktīvu sadalījums	% no ieguldījumiem		
	2025. gadā	2024. gadā	2023. gadā
#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem	97,37%	95,17%	Nav piemērojams ¹
#2 Cits	2,63%	4,83%	Nav piemērojams ¹

¹Tā kā 2024. gads bija pirmais Fonda pārskata periods, salīdzinošie rādītāji par šo pārskata periodu nav sniegti.

IV 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)



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	31,17%
Banku pakalpojumi	Banku pakalpojumi	21,82%
Vērtspapīrots	Pārklāts	12,59%
Saistīts ar valdību	Aģentūra	6,94%
Saistīts ar valdību	Pārnacionāls	4,55%
Vērtspapīrots	ABS	4,50%
Saistīts ar valdību	Suverēns	3,15%
Saistīts ar valdību	Vietējā pašvaldība	2,74%
Enerģija	Integrēts	1,97%
Patērētāju cikliskais	Automobilji	1,32%
Elektrisks	Elektrisks	1,15%
Patērētāju necikliskais	Farmācija	1,13%
Enerģija	Vidusstraume	0,34%

Atsauces periodā neviens no Fonda ieguldījumiem netika turēts šādos apakšnozarēs (kā definēts Barclays nozares klasifikācijas sistēmā): neatkarīgās nozares, naftas atradņu pakalpojumi, naftas pārstrāde, vai metāli un ieguves rūpniecība.

IV 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)

Lai ievērotu ES prasības Taksonomija, fosilā gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus

un līdz 2035. gada beigām pāriet uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu.

kodolenerģijas kritēriji ietver

visaptveroša drošība un atkritumu apsaimniekošana

pārvaldības noteikumi.

Veicinošās darbības tieši aktivizē citas darbības, radot ievērojams ieguldījums vides mērķis.

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

Taksonomijai saskaņotas aktivitātes ir 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 1?

Jā:

X Fosilajā gāzē

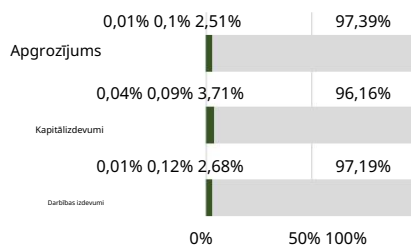
X Kodolenerģijā

Nē

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tie 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.

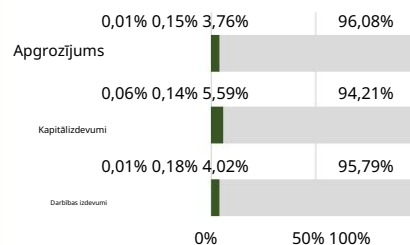
Zemāk redzamajās diagrammās zaļā krāsā ir attēlots to investīciju procentuālais daudzums, kas bija saskaņots ar ES taksonomiju. Tā kā nav atbilstošas metodoloģijas, lai noteiktu taksonomijas atbilstību Attiecībā uz valsts obligācijām* pirmajā grafikā ir parādīta taksonomijas saskaņošana attiecībā uz 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, tostarp valsts obligāciju*, taksonomijas saskaņošana



■ Taksonomijai atbilstošs: fosilā gāze
 ■ Taksonomijai atbilstošs: Kodolenerģija
 ■ Taksonomijai atbilstošs: (bez gāzes un kodolenerģijas)
 ■ Nav saskaņots ar taksonomiju

2. Investīciju taksonomijas saskaņošana, izņemot valsts obligācijas*



■ Taksonomijai atbilstošs: fosilā gāze
 ■ Taksonomijai atbilstošs: Kodolenerģija
 ■ Taksonomijai atbilstošs: (bez gāzes un kodolenerģijas)
 ■ Nav saskaņots ar taksonomiju

Šis grafiks atspoguļo 65,84% no kopējiem ieguldījumiem.

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

IV 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)

Taksonomijas saskaņošana (tostarp valsts obligācijas)	Apgrozījums	Kapitālizdevumi	Darības izdevumi
Taksonomijai atbilstošs: fosilā gāze	0,01%	0,04%	0,01%
Taksonomijai atbilstošs: Kodolenerģija	0,10%	0,09%	0,12%
Taksonomijai atbilstošs: Nav gāzes un kodolenerģijas	2,51%	3,71%	2,68%
Nav saskaņots ar taksonomiju	97,39%	96,16%	97,19%

Taksonomijas saskaņošana (izņemot valsts obligācijas)	Apgrozījums	Kapitālizdevumi	Darības izdevumi
Taksonomijai atbilstošs: fosilā gāze	0,01%	0,06%	0,01%
Taksonomijai atbilstošs: Kodolenerģija	0,15%	0,14%	0,18%
Taksonomijai atbilstošs: Nav gāzes un kodolenerģijas	3,76%	5,59%	4,02%
Nav saskaņots ar taksonomiju	96,08%	94,21%	95,79%

Atsauces periodā 34,16 % no fonda kopējiem ieguldījumiem tika turēti valsts parāda vērtspapīros. Šo parāda vērtspapīru 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	2,55%
Klimata pārmaiņu adaptācija	0,01%

Iepriekš tabulā sniegtajiem datiem Fonds nesniedza garantiju. auditors vai trešās puses pārskats. ES taksonomijas saskaņošanas novērtējums ir balstīts uz trešās puses piegādātājiem 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 veicinošajās darbībās?

Atsauces periodā Fonda ieguldījumi pārejas un atbalsta darbībās bija šādi:

	% no ieguldījumiem
Pārejas aktivitātes	0,09%
Veicinošas aktivitātes	0,83%

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


Nākamajā tabulā ir sniegta detalizēta informācija par to ieguldījumu procentuālo daļu, kas pašreizējā un iepriekšējā pārskata periodā bija saskaņoti ar ES taksonomiju.

	% no ieguldījumiem		
	2025. gadā	2024. gadā	2023. gadā
ES taksonomijas saskaņošana	2,62%	1,26%	0,00%

IV 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)



Ilgspējīgs
ieguldījumi ar
vides mērķis
kas neņem vērā
ņemiet vērā kritērijus
videi ilgtspējīgai
ekonomikai
aktivitātes saskaņā ar
Regula (ES) 2020/852.



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.



Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām projekta laikā?
atsauces periods?

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 nodrošinātu, ka tie joprojām ir atbilstoši Fonda ieguldījumu 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.

IV 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 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
ka viņi 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 darbojas, 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

Product name: BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD SRI PAB

Legal Entity Identifier: 21380009N13WHRUQI558

Sustainable investment

Investīcijas saimnieciskā darbība, kas veicina vides vai sociālā mērķa sasniegšanu, ar nosacījumu, ka ieguldījums to nedara būtiski kaitēt jebkuram vides vai sociālajam mērķim un ka uzņēmumi, kuros investē, ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taxonomy

klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido sarakstu ar **environmentally sustainable economic activities**.

Minētajā regulā nav iekļauts sociāli ilgtspējīgu projektu saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.

VIDES UN/VAI SOCIĀLĀS RAKSTUROJUMS

Did this financial product have a sustainable investment objective?



Jā



Nē

Tas veica ilgtspējīgu ieguldījumu **with an environmental objective%**

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

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

Tas padarīja ilgtspējīgu ieguldījumu **with a social objective%**

Tas veicināja vides/sociālās raksturlielumus **Environmental/Social (E/S) characteristics** un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija **55,3 %** **55.3%**

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 tie **neveicināja ilgtspējīgu ieguldījumu**

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



Tā lieta, kas ir vides un/vai sociālās raksturlielumi, kas ir raksturīgi šim finanšu produktam?

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 emitentus, 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)

- Governance: Board of Directors independence, managers' remuneration, respect of minority akcionāru tiesības

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.

MSCI patentētajā ESG vērtēšanas metodoloģijā vides (E), sociālo (S) un pārvaldības (G) kritēriju svēruma var atšķirties atkarībā no nozares, un dažu svēruma ir mazāks par 20%. Investori var atrast sīkāku informāciju par MSCI ESG vērtēšanas metodoloģijas dokumentu, izmantojot šo saiti: <https://support.msci.com/support/emea-esg-and-climate-labels/explanation-of-esg-pillar/04461552866> — MSCI pēc konta izveides.

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:

- The percentage of the financial product's portfolio compliant with the the reference benchmark uzņēmējdarbības iesaistišanās izslēgšanas kritēriji: **100%**

- The percentage of the financial product's assets covered by the ESG analysis based on the index pakalpojumu sniedzēja ESG metodoloģija: **100%**

- The minimum percentage of the financial product's investment universe reduction by sector vērtspapīru ar zemu ESG vērtējumu izslēgšanas un/vai nozaru izslēgšanas un/vai jebkādu citu papildu finanšu kritēriju dēļ: **20%**

- The percentage of the financial product's portfolio invested in 'sustainspējīgas investīcijas kā definēts SFDR regulas 2. panta 17. punktā: **55,3%**

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

Indikator	2022**	2023**	2024***	2025***	Comment
The percentage of the financial product's portfolio atbilst atsauces etalona uzņēmējdarbības iesaistes izslēgšanas kritērijiem	100%	100%	100%	100%	Saskaņā ar finanšu product's commitment
The percentage of the financial product's assets covered veicot ESG analīzi, kuras pamatā ir indeksa sniedzēja ESG metodoloģija	100%	100%	100%	100%	Saskaņā ar finanšu product's commitment
The minimum percentage of the financial product's investīciju visuma samazināšana pa nozarēm, jo ir izslēgti vērtspapīri ar zemu ESG vērtējumu un/vai izslēgti sektori un/vai jebkādi citi papildu finanšu kritēriji;	/	/	/	20%	Saskaņā ar finanšu product's commitment
The percentage of the financial product's portfolio ieguldīti "ilgtspējīgos ieguldījumos", kā definēts SFDR regulas 2. panta 17. punkts	55,9%	57,6%	56,8%	55,3%	Saskaņā ar finanšu product's commitment

*2022. gadā ziņotie skaitļi tika aprēķināti pārskata gada noslēguma datumā. **2023. gadā ziņotie skaitļi ir izteikti kā ceturkšņa svērtais vidējais rādītājs.

*** 2024. un 2025. gadā ziņotie skaitļi ir izteikti kā ceturkšņa svērtais vidējais rādītājs, pamatojoties uz pārvaldīto aktīvu apjomu.

Sustainability indicators
 Indikatārs, kā tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās vides vai sociālās īpašības.

- **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**
Kādi bija finansu investīciju ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kas daļēji izgatavoti, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šādus mērķus?

Finansu 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, darbuņēmēji, 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/Ilgstspējības 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 veikta 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.

How do the sustainable investments that the financial product partially or solely invests in, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

Ilgstspējīgiem 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 definēts 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 valodā (<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 pēda
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 nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu
7. Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības zināmajās jutīgās teritorijās

Principal adverse impacts

Galvenākā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pret

-
-
korupcija un pretkorupcija
kukuļdošanas jautājumi.

8. Emisijas ūdenī 9. Bīstamo

atkritumu attiecība

10. ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) vadlīniju

daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi. 11. Procesu un atbilstības mehānismu

trūkums, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālā līguma principiem un ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem.

12. Nekoriģēta dzimumu darba samaksas atšķirība. 13. Dzimumu daudzveidība valdē. 14.

Saskare ar pretrunīgiem ieročiem

(pretkājnieku mīnām, kasešu

municījai, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem).

Uzņēmumu brīvprātīgie indikatori: Vide

4. Investīcijas

uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām Sociālā joma 4. Piegādātāju rīcības kodeksa

trūkums 9. Cilvēktiesību politikas trūkums

Suverēnais obligātais rādītājs: 15.

Siltumnīcefekta gāzu

emisiju intensitāte 16. Investīciju valstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi

Sīkāku informāciju par to, kā tiek ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem, var

atrast BNP PARIBAS ASSET dokumentā.

VADĪBAS SFDR informācijas atklāšanas paziņojums: SFDR: [Ar ilgtspējību saistīta informācijas atklāšana — BNP Paribas](#)

Vai ilgtspējīgi ieguldījumi bija saskaņoti ar ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem

principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija: Finanšu produkta ilgtspējīgie ieguldījumi

neietver emitētus, kas pārkāpj vai

riskē pārkāpt ANO Globālā līguma principus, ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošos

principus uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā, tostarp principus un tiesības, kas izklāstītas astoņās

amatkonvencijās, 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.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying finanšu produkts, kas ņem vērā ES kritērijus 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.



Kāvislīdzināt finanšu produktu, ņemot vērā galvenos negatīvos ietekmes 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 atsaucies 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 pilāriem:

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:

Uzņēmumu obligātie rādītāji: 1. _____

Siltumnicefekta gāzu (SEG) emisijas 2. Oglekļa

pēda 3. Investīciju

saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 4. Iedarbība

ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē 5.

Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars 6. Enerģijas patēriņa

intensitāte katrā nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu 7. Darbības, kas negatīvi

ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgas teritorijas 8. Emisijas ūdenī

9. Bīstamo atkritumu

īpatsvars 10. ANO Globālā

līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) vadlīniju daudz nacionāliem uzņēmumiem

pārkāpumi 11. Procesu un atbildības mehānismu trūkums, lai uzraudzītu

atbildību ANO Globālā līguma principiem un ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem 13. Dzimumu daudzveidība

valdē 14. Iedarbība ar pretrunīgiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīcijai,

ķīmiskajiem ieročiem un

bioloģiskajiem ieročiem)

Uzņēmumu brīvprātīgie rādītāji: _____

Vide _____

4. Investīcijas uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām Sociālie aspekti

4. _____

Piegādātāju 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

finanšu produkta ieguldījumu
pārskata periodā, kas
ir: 31.12.2025.

Lielākās investīcijas**	Sektors	% Aktīvi*	Valsts**
NVIDIA CORP	Informācijas tehnoloģijas	5,79%	Amerikas Savienotās Valstis
ANALOG DEVICES INC	Informācijas tehnoloģijas	2,89%	Amerikas Savienotās Valstis
TESLA INC	Patērētāju izvēles preces	2,07%	Amerikas Savienotās Valstis
TEXAS INSTRUMENT INC	Informācijas tehnoloģijas	2,01%	Amerikas Savienotās Valstis
ASML HOLDING NV	Informācijas tehnoloģijas	1,95%	Nīderlande
SERVICENOW INC	Informācijas tehnoloģijas	1,55%	Amerikas Savienotās Valstis
INTUIT INC	Informācijas tehnoloģijas	1,25%	Amerikas Savienotās Valstis
ADOBE INC.	Informācijas tehnoloģijas	1,18%	Amerikas Savienotās Valstis
AMERICAN EXPRESS	Finanšu dati	1,15%	Amerikas Savienotās Valstis
Bank of New York Mellon Corp	Finanšu dati	1,03%	Amerikas Savienotās Valstis
S&P GLOBAL INC	Finanšu dati	0,93%	Amerikas Savienotās Valstis
TOKYO ELECTRON LTD	Informācijas tehnoloģijas	0,92%	Japāna
SHOPIFY INC A	Informācijas tehnoloģijas	0,84%	Kanāda
HARTFORD APDROŠINĀŠANAS GRUPA INC	Finanšu dati	0,79%	Amerikas Savienotās Valstis
HOME DEPOT INC	Patērētāju izvēles preces	0,78%	Amerikas Savienotās Valstis

Datu avots: BNP Paribas Asset Management, aprēķināts uz 31.12.2025.

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.

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



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

● Kāda bija aktīvu sadalījuma alokācija?

Finanšu produkta ieguldījumu daļa, kas tiek izmantota, lai sasniegtu veicinātos vides vai sociālos raksturlielumus saskaņā ar finanšu produkta ieguldījumu stratēģijas saistošajiem elementiem, ir **100%**.

Finanšu produkta ilgtspējīgo ieguldījumu īpatsvars ir **55,3%**.

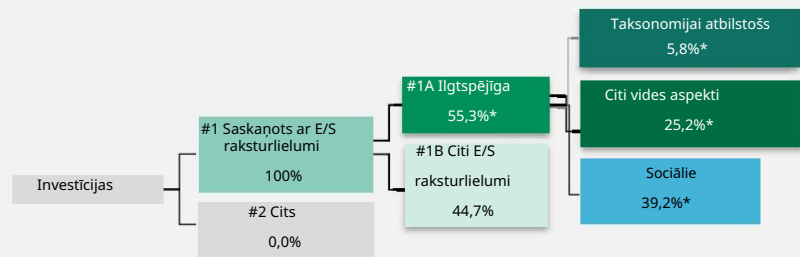
55.3%

Atlikušā ieguldījumu daļa galvenokārt tiek izmantota, kā aprakstīts sadaļā "Kādi ieguldījumi tika iekļauti sadaļā "citi", kāds bija to mērķis un vai bija kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?"

the question: "

Aktīvu sadalījums
apraksta kopīgajiem
ieguldījumiem
konkrētos aktīvos.





#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:

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

-1.B apakškategorija "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? *Investments made?*

Sektori (2. līmenis)	% Aktīvs
Pusvadītāji un pusvadītāju iekārtas	16,30%
Finanšu pakalpojumi	9,87%
Farmācija, biotehnoloģija un dzīvības zinātnes 8,12 %	
Kapitālpreces	7,54%
Programmatūra un pakalpojumi	7,31%
Apdrošināšana	7,20%
Veselības aprūpes iekārtas un pakalpojumi	5,00%
Bankas	4,19%
Patēriņa preču izplatīšana un mazumtirdzniecība	3,80%
Tehnoloģiju aparatūra un aprīkojums	3,70%
Komerčiālie un profesionālie pakalpojumi	3,26%
Mediji un izklaide	2,97%
Kapitāla nekustamā īpašuma ieguldījumu fondi (REIT)	2,45%
Automobiļi un to sastāvdaļas	2,22%
Patēriņa preces un apģērbs	2,16%
Materiāli	2,13%
Transports	2,11%
<small>Komunālie pakalpojumi</small>	2,09%
Mājsaimniecības un personīgās higiēnas preces	1,72%
Telekomunikāciju pakalpojumi	1,63%
Pārtika, dzērieni un tabaka	1,56%
Nekustamā īpašuma pārvaldība un attīstība	1,13%
Patērētāju pakalpojumi	0,89%
Patēriņa preču izplatīšana un mazumtirdzniecība	0,55%
<small>Skaidrā nauda</small>	0,11%
<small>Atvasinātie finanšu instrumenti</small>	0,02%

Datu avots: BNP Paribas Asset Management, aprēķināts uz 31.12.2025.

Lielākās investīcijas ir balstītas uz oficiālajiem grāmatvedības datiem un ir balstītas uz darījuma datumu.



● Cik lielā mērā ilgtspējīgie ieguldījumi ar vides mērķi ir saskaņoti ar ES taksonomiju? *What extent of sustainable investments with an environmental objective is aligned with the EU Taxonomy?*

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 ziņoto saskaņošanas KPI īpatsvaru, un var izmantot investīcijas, kas ir saskaņotas ar ES Taksonomiju. Pārvaldes sabiedrība apkopina uzdevuma 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-D5C09CCB58DD>

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 1?

Yes:

 In fossil gas In nuclear energy

No:

Lai ievērotu ES

taksonomiju, fosilā kurināmā kritēriji **fossil gas** jomā ietilpst emisiju ierobežojumi un pāreja uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. **nuclear energy** kritēriji ietver visaptverošu drošību un atkritumu apsaimniekošanu pārvaldības noteikumi.

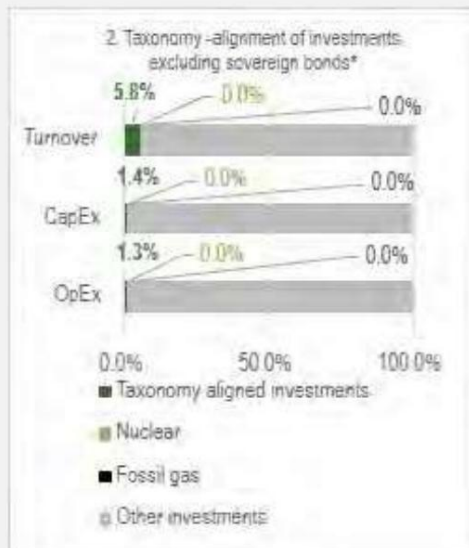
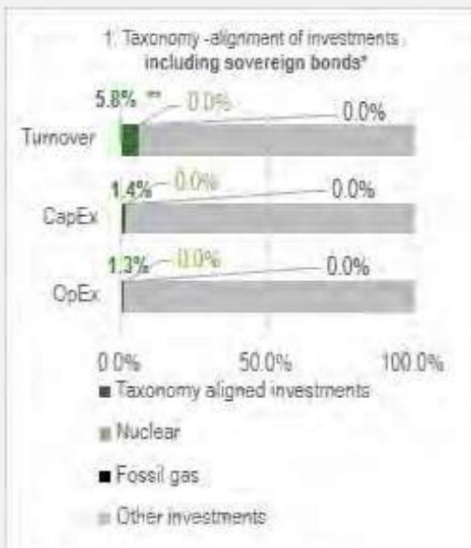
¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbildīs ES taksonomijai tikai tad, ja tās dos ieguldījumu, "limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective" skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 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.

Taksonomijai saskaņotas darbības ir

izteikts kā daļa no:

- **turnover** (apgrozījums), kas atspoguļo ieņēmumu daļu no investīciju saņēmēja zaļajām darbībām uzņēmumi.
- **capital expenditure** (CapEx), kas parāda investoru uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļā ekonomika.
- **operational expenditure** (OpEx), kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēja zaļās darbības uzņēmumi.



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

** Saskaņota ar reālo taksonomiju

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**
 Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Investīciju daļa pārejas un veicinošās darbībās Regulu taksonomijas izpratnē ir 0% pārejas darbībām un 0% veicinošām darbībām.

● **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**
 Vai taksonomijai saskaņotā procentuālā daļa, kas bija saskaņota ar ES Taksonomiju, ir salīdzināma ar iepriekšējiem atsauces periodiem?

	Revenue	Capex	Opex
2022*	2,4%	/	/
2023**	4,0%	/	/
2024***	4,5%	1,6%	1,4%
2025***	5,8%	1,4%	1,3%

*2022. gadā ziņotie skaitļi tika aprēķināti pārskata gada noslēguma datumā. **2023. gadā ziņotie skaitļi ir izteikti kā ceturkšņa svētais vidējais rādītājs.

*** 2024. un 2025. gadā ziņotie skaitļi ir izteikti kā ceturkšņa svētais vidējais rādītājs, pamatojoties uz pārvaldīto aktīvu apjomu.

Nemot vērā pārvaldības sabiedrības rīcībā esošo datu apjomu tajā laikā, taksonomijai atbilstošu ekonomisko darbību īpatsvars kapitālizdevumos vai darbības izdevumos 2022. un 2023. gadā netiek atklāts.

Enabling activities

Veicinošās aktivitātes tieši ļaut citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Transitional activities

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



ir ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides aizsardzību mērķis, kas nav **do not take into account the criteria** des ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām saskaņā ar Regulu (ES) 2020/852.



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

Ilgspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi, kas nav saskaņoti ar Eiropas taksonomijas regulu, īpatsvars ir **25,2 %**.

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



What was the share of socially sustainable investments?

Sociāli ilgtspējīgas investīcijas veido **39,2 %** no finanšu produkta.



What investments were included under the relevant criteria and what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

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 par sliktu praksi cilvēktiesību un darba tiesību, vides un korupcijas jomā, kā arī uzņēmumus, kas darbojas šajos uzņēmumos, kuri sensitive sectors (tobacco, coal, controversial weapons, asbestos,...), as tiek uzskatīti par starptautisko normu pārkāpējiem vai par nepieņemamu kaitējumu sabiedrībai un/vai videi.



What carbon, climate change, environmental and/or social characteristics during the reference period?

- Finanšu produkts neietver uzņēmumus, kas pārkāpj starptautiskās normas, ir pakļauti tabakas vai pretrunīgu ieroču iedarbībai, kā arī uzņēmumus, kas darbojas nozarēs ar iespējamu negatīvu ietekmi uz klimatu saskaņā ar izslēgšanas kritērijiem, kas definēti Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2020/1818 12. panta 1. punkta a) apakšpunktā. Sīkāka informācija par to, kā tiek piemēroti izslēgšanas atkarībā no aktīvu klasēm, ir pieejama mūsu tīmekļa vietnē (<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2895a45a-bb7a-44f6-8e48-990be2616498/>), sadaļa «PAB izņēmumi ESMA vadlīnijās»).

- Finanšu produkts saskaņā ar savu ieguldījumu politiku atbilst SRI marķējuma atsaucies sistēmā noteiktajam izslēgšanas kritēriju sarakstam, kas datēts ar 2024. gada martu. Šis saraksts ir pieejams, izmantojot šo saiti: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2895a45a-bb7a-44f6-8e48-990be2616498/>. Tā kā finanšu produkts ir pasīvi pārvaldīts ETF, izslēgšanas ieviešana ir atkarīga no indeksa sniedzēja paša ESG datiem un metodoloģijas.

- Portfelī esošo investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte ir zemāka nekā ārpusfinanšu investīciju visuma (PAI 3) SEG intensitāte.

- Portfeļa valdes dzimumu daudzveidības attiecība ir augstāka nekā ārpusfinansiālo ieguldījumu dzimumu daudzveidības attiecība. Visums (PAI 13)
- 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 svērtajai vidējai SEG intensitātei jābūt vismaz par 50 % zemākai nekā tā ieguldījumu visuma svērtajai vidējai SEG intensitātei.
- Finanšu produktu ieguldījumu stratēģijas portfelim ir jāsasniedz vismaz 7 % gada dekarbonizācijas mērķis.
- Finanšu produktam vismaz 40% no saviem aktīviem jāiegulda "ilgtspējīgos ieguldījumos", 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](#)



**Atsauces
etala indeksi,**
kas mēra, vai finanšu
produkts
atbilst vides vai
sociālajām
īpašībām, kuras

viņi veicina.

Kāvis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces produktu? **reference benchmark?**

MSCI World SRI S-Series Select 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 etalons atšķiras no plašā tirgus indeksa? **market index?****

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.

● **Kāvis finanšu produkts veicās ilgspējības rādītāji? **regard to the sustainability indicators** lai noteiktu, vai tas atbilst atsauces etalona rādītājiem? **reference benchmark with the relevant indicators?****

Tā kā finanšu produkts ir indekss, tā ilgspējības rādītāji ir tieši saistīti ar izsekotā indeksa rādītājiem. Līdz ar to finanšu produkta sniegums attiecībā uz ilgspējības rādītājiem, kas atspoguļo atsauces etalona atbilstību veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ir atklāts iepriekš jautājumā "Kā rezultāti bija ilgspējības rādītājiem?"

● **Kāvis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces produktu? **reference benchmark?****

Nemot 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.

● **Kāvis finanšu produkts veicās, salīdzinot ar plašo tirgus indeksu? **market index?****

	GHG emissions ^{1,2}	ESG score ²
Financial product	33,1	62,4
Broad market index ³	117,7	57,5


(1) Siltumnīcefekta gāzu emisijas tiek aprēķinātas kā ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma (attiecīgajā darbības jomā) katras SEG emisijas summa, kas svērta ar ieguldījumu pašreizējās vērtības attiecību pret ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma vērtību. Siltumnīcefekta gāzu emisijas tiek izteiktas CO2 ekvivalenta tonnās uz miljonu eiro no uzņēmuma vērtības.

(2) **Source:** 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 pirmā daļa

	Produkts vārds:	Comgest izaugsme Eiropā Mazāki Uzņēmumi	Juridiskās personas identifikators:	635400CTPBLYJWLNS96
	Vides un/vai sociālās īpašības			
Ilgspējīgas investīcijas nozīmē ieguldījumu ekonomiska darbība, 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.	Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?			
	●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nē	
	<input type="checkbox"/>	Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības un Lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgus ieguldījumos bija 14,16 %
ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido sarakstu ar vides ziņā ilgtspējīgiem ekonomiskiem aktivitātes. Tas Regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko faktoru saraksts. darbības. Ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.	<input type="checkbox"/>	ekonomiskajās aktivitātēs, kas saskaņā ar ES standartiem kvalificēt kā vides ziņā ilgtspējīgu Taksonomija	<input type="checkbox"/>	ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas Taksonomija
	<input type="checkbox"/>	saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input checked="" type="checkbox"/>	ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas nav saistītas ar saskaņā ar ES standartiem kvalificēt kā vides ziņā ilgtspējīgu Taksonomija
	<input type="checkbox"/>	Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālu mērķi: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	ar sociālu mērķi
	<input type="checkbox"/>	Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.	<input type="checkbox"/>	
	Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?			

COMGEST GROWTH plc

<p>Ilgtspējības rādītāji mēra, kā ieguldījumi uzņēmumos ar pozitīvu kopējo ESG kvalitāti, proti, uzņēmumos, kas: vides vai sociālie tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās īpašības.</p>	<p>Fonda veicinātie vides un/vai sociālie raksturlielumi tika sasniegti, mērķtiecīgi un</p> <p>iedzīvotājiem ar pozitīvu kopējo ESG kvalitāti, proti, uzņēmumos, kas:</p> <p>(xxv) bija tiesīgi iekļaušanai investīciju kopuma labāko 80 % vidū pēc ieguldījumu pārvaldnieka veiktās ESG pārskatīšanas; un (xxvi) nebija iesaistīti darbībās, kuras ieguldījumu pārvaldnieks uzskata par kaitīgām, piemēram, tādās, kuras ieguldījumu pārvaldnieks uzskata par būtiskiem vides vai sociālajiem riskiem.</p> <p>The ESG review was applied to at least 90% (based on number of investee companies) of the Fund's investīciju saņēmēji uzņēmumi.</p> <p>The Investment Manager applied exclusion lists, as set out in the Fund's pre-līgumiskas informācijas atklāšanas fondam pirms ieguldījuma un pastāvīgi, lai sasniegtu iepriekš minētās īpašības. Izslēgtās darbības ietver tās, kas uzskaitītas Komisijas Deleģētās regulas 2020/1818 12.1. panta a) līdz c) punktā. (the Climate Transition Benchmark exclusions ("CTB Exclusions")).</p> <p>Attiecībā uz Fonda turētajiem ilgtspējīgajiem ieguldījumiem, lūdzu, skatiet tālāk sniegto vides mērķu sarakstu (izklāstīts Regulas (ES) 2020/852 9. pantā) un sociālo mērķu sarakstu, kas jāsasniedz.</p> <p>which the Fund's sustainable investments contributed:</p> <p>19. Vides mērķi:</p> <p>Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos, kas veicināja klimata pārmaiņu mazināšanas mērķa sasniegšanu vides jomā.</p> <p>20. Sociālie mērķi:</p> <p>Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos ar sociāliem mērķiem, kas veicināja šādu mērķu sasniegšanu:</p> <p>(xv) pienācīgu darba apstākļu nodrošināšana (tostarp vērtību ķēdes darbiniekiem);</p> <p>(xvi) atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana gala lietotājiem; un</p> <p>(xvii) iekļaujošas un ilgtspējīgas kopienas un sabiedrības.</p> <p>● Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?</p> <p>Līdz 2025. gada decembra beigām Fonds bija sasniedzis veicinātos vides un sociālos raksturlielumus, tostarp:</p> <p>(xlvi) vismaz 90 % (pamatojoties uz investīciju saņēmēju uzņēmumu skaitu) no fonda investīciju saņēmējiem bija tiesīgi iekļaušanai investīciju kopuma augšējo 80 % vidū;</p> <p>(xlvii) neviens no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem nebija iesaistīts izslēgtās darbībās; un</p> <p>(xlviii) 14,16 % aktīvu, pēc ieguldījumu pārvaldnieka domām, kvalificējās kā ilgtspējīgi investīcijas.</p> <p>...and compared to previous periods?</p>
---	---

COMGEST GROWTH plc



Ilgtspējības rādītāji	Dati uz beigām decembra 2025. gadā	Dati uz beigām decembra 2024. gadā	Dati uz gada beigām 2023. gada decembris	Dati uz beigām decembra 2022. gadā
Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kas ir tiesīga tikt iekļauta 80 % labāko investīciju saņēmēju sarakstā Visums.	Vismaz 90% (pamatojoties uz skaitu) investīciju saņēmējs Fonda (uzņēmumu) investīciju saņēmējs uzņēmumi bija tiesīgi tikt iekļauti 80 % labāko investoru vidū. Visums.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums starp 80 % no labākajiem uzņēmumiem. Investīcijas Vadītājs.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums starp 80 % no labākajiem uzņēmumiem, ko novērtēja Investīcijas Vadītājs.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmēju uzņēmumiem bija ESG vērtējums starp 80 % no labākajiem uzņēmumiem, ko novērtēja Investīcijas Vadītājs.
Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kas iesaistījās izslēgtajās darbības aktivitātes.	Neviens	Neviens	Neviens	Neviens
Kvalificēto aktīvu procentuālā daļa, pēc ieskatiem Investīcijas Vadītājs kā ilgtspējīgs investīcijas.	14,16%	18,34%	37,81%	31,44%

	<p>● Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?</p>
	<p>Fonds ieguldīja 14,16 % no saviem aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos, kas veicināja iepriekš uzskaitītie vides mērķi un sociālie mērķi.</p> <p>Apraksts par to, kā ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja ilgtspējīgu ieguldījumu mērķa sasniegšanu</p> <p>The sustainable investments' contribution to the environmental and/or social objectives listed above tika mērīts investīciju pārvaldnieka, izmantojot patentētu analīzi.</p> <p>Sociālo mērķu sasniegšanai:</p> <ul style="list-style-type: none"> vismaz 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 (IAM 1., 2., 3., 4., 6., 7., 8., 9., 11. un 12. numurs). <p>Vides mērķiem: - vismaz 5% of the investee company's revenue is reported to be from Taxonomy saskaņotas aktivitātes ("Taksonomijai saskaņoti ieņēmumi") vai, izmantojot taksonomijas būtiskā ieguldījuma kritērijus, tiek lēsts, ka tie ir iegūti no darbībām, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu saskaņā ar Taksonomija ("Ieņēmumi no ievērojama ieguldījuma"); vai</p> <ul style="list-style-type: none"> - vismaz 10% saskaņotie ieņēmumi no investīcijas uzņēmuma ir saskaņoti ar Taxonomy, ja tā ir saistīta ar darbībām, kas

COMGEST GROWTH plc

	<p>būtiski veicinātu vides mērķa sasniegšanu saskaņā ar taksonomiju ("Būtiski Kapitālizdevumu ieguldījums"); vai</p> <p>- 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</p> <p>- uzņēmumam, kurā investē, ir apstiprināti tuvākā termiņa klimata mērķi, ko īstenojusi Zinātnē balstīto mērķu iniciatīva (SBTI).</p>
<p>Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktori, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēka tiesību ievērošana rights, anti- corruption and anti- bribery jautājumi.</p>	<p><input type="radio"/> Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?</p> <p>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.</p> <p>Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?</p> <p>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.</p> <p>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 sektoros, 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).</p> <p>Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija:</p> <p>The Investment Manager also assessed companies' alignment with the OECD Guidelines for daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā ("Vadlīnijas un principi"), uzraugot visus ziņotos globālo normu pārkāpumus (šo novērtējumu aptver PAI 10) un novērtējot, vai uzņēmumi, kuros tiek ieguldīts, ir ieviesuši procesus un atbilstības mehānismus, lai palīdzētu ievērot Vadlīnijas un principus (šo novērtējumu aptver PAI 11).</p>
	<p><i>The EU Taxonomy sets out a "nedarīt būtisku kaitējumu" principle by which Taxonomy</i> saskaņotiem ieguldījumiem nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un tos papildina konkrēti Savienības kritēriji.</p> <p>The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial produkts, kas ņem vērā Savienības kritērijus vides ziņā ilgtspējīgai ekonomikai</p>

COMGEST GROWTH plc

	<p>darbības. Atlikušās šī finanšu produkta daļas pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.</p> <p>Jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi arī nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.</p>																																								
	<p>Kā šajā finanšu produktā tika ņemta vērā galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējības faktoriem?</p>																																								
	<p>The Fund considered principal adverse impacts (“PAI”) on sustainability factors by assessing and uzraugot 14 obligātos galvenos 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 galvenos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus.</p> <p>Investīciju pārvaldnieks ir pārskatījis un apsvēris 14 obligātos PAI rādītājus, identificējot konkrētas problēmas vairākiem no tiem:</p> <ul style="list-style-type: none"> - PAI 1 līdz 6 "Siltumnīcefekta gāzu emisijas": Vislielākie emitētāji portfeli ir uzņēmumi, kuru emisijas galvenokārt rodas no to vērtību ķēdēm (2. un 3. darbības joma). Fonds vairs nav pakļauts aviācijas nozarei. - PAI 7 "Bioloģiskā daudzveidība", 8 "Ūdens" un 9 "Atkritumi": Fondam ir zema ietekme uz uzņēmumiem, kuriem ir negatīva ietekme uz bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgām teritorijām. 2025. gadā investīciju komanda sadarbojās ar vairākiem uzņēmumiem, kas pakļauti bioloģiskās daudzveidības samazināšanās un plašākiem ar dabu saistītiem riskiem. - PAI 12 "Nekoriģēta atalgojuma atšķirība" un PAI 13 "Valdes dzimumu daudzveidība: Dzimumu atalgojuma atšķirība paliek nemainīga. Ar vairākiem uzņēmumiem tika veiktas sarunas par pārvaldības kvalitāti un atalgojuma politiku. <p>Pēc šīs pārskatīšanas investīciju komanda turpinās uzraudzīt PAI un attiecīgā gadījumā veiks mērķtiecīgas iesaistes darbības. Vides pilārā prioritāte tiks piešķirta uzņēmumiem, kas pakļauti fiziskiem klimata riskiem, jo īpaši tiem, kuriem ir ievērojami pamatlīdzekļi un sarežģītas piegādes ķēdes. Sociālajā pilārā iesaiste būs vērsta uz uzņēmumiem, kas pakļauti darba un cilvēktiesību riskiem. No pārvaldības viedokļa uzmanība tiks pievērsta uzņēmumiem, kas pakļauti ar mākslīgo intelektu saistītiem riskiem, jo īpaši programmatūras, informācijas tehnoloģiju un IT pakalpojumu nozarēs.</p>																																								
	<p>Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?</p>																																								
<p>Sarakstā ir iekļauts investīcijas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, kas ir:</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Lielākās investīcijas</th> <th>Sektors</th> <th>Aktīvu procentuālā daļa</th> <th>Valsts</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>BELIMO Holding AG</td> <td>Rūpniecība</td> <td>6.30</td> <td>Šveice</td> </tr> <tr> <td>Games Workshop Group PLC</td> <td>Patērētāju izvēles preces</td> <td>5.78</td> <td>Apvienotā Karaliste</td> </tr> <tr> <td>Scout24 SE</td> <td>Sakaru pakalpojumi</td> <td>5.39</td> <td>Vācija</td> </tr> <tr> <td>Halma plc</td> <td>Informācijas tehnoloģijas</td> <td>4.95</td> <td>Apvienotā Karaliste</td> </tr> <tr> <td>SOL SpA</td> <td>Materiāli</td> <td>4.68</td> <td>Itālija</td> </tr> <tr> <td>PVN grupa AG</td> <td>Rūpniecība</td> <td>4.12</td> <td>Šveice</td> </tr> <tr> <td>Medacta Group SA</td> <td>Veselības aprūpe</td> <td>4.07</td> <td>Šveice</td> </tr> <tr> <td>Sage Group plc</td> <td>Informācijas tehnoloģijas</td> <td>3.98</td> <td>Apvienotā Karaliste</td> </tr> <tr> <td>Autotrader Group PLC</td> <td>Sakaru pakalpojumi</td> <td>3.57</td> <td>Apvienotā Karaliste</td> </tr> </tbody> </table>	Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu procentuālā daļa	Valsts	BELIMO Holding AG	Rūpniecība	6.30	Šveice	Games Workshop Group PLC	Patērētāju izvēles preces	5.78	Apvienotā Karaliste	Scout24 SE	Sakaru pakalpojumi	5.39	Vācija	Halma plc	Informācijas tehnoloģijas	4.95	Apvienotā Karaliste	SOL SpA	Materiāli	4.68	Itālija	PVN grupa AG	Rūpniecība	4.12	Šveice	Medacta Group SA	Veselības aprūpe	4.07	Šveice	Sage Group plc	Informācijas tehnoloģijas	3.98	Apvienotā Karaliste	Autotrader Group PLC	Sakaru pakalpojumi	3.57	Apvienotā Karaliste
Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu procentuālā daļa	Valsts																																						
BELIMO Holding AG	Rūpniecība	6.30	Šveice																																						
Games Workshop Group PLC	Patērētāju izvēles preces	5.78	Apvienotā Karaliste																																						
Scout24 SE	Sakaru pakalpojumi	5.39	Vācija																																						
Halma plc	Informācijas tehnoloģijas	4.95	Apvienotā Karaliste																																						
SOL SpA	Materiāli	4.68	Itālija																																						
PVN grupa AG	Rūpniecība	4.12	Šveice																																						
Medacta Group SA	Veselības aprūpe	4.07	Šveice																																						
Sage Group plc	Informācijas tehnoloģijas	3.98	Apvienotā Karaliste																																						
Autotrader Group PLC	Sakaru pakalpojumi	3.57	Apvienotā Karaliste																																						

COMGEST GROWTH plc

Kingspan Group Plc	Rūpniecība	3.52	Īrija
Moncler SpA	Patēriņa preces Diskrecionāras	3.36	Itālija
Nemetschek SE	preces Informācijas tehnoloģijas 3.35 Lielākās		Vācija

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?

Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 14,16 %, un tajā bija iekļauti 10,37 % ilgtspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi un 3,79 % ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi. Lūdzu, skatiet tālāk sniegto sadalījumu:

Ilgspējīgu 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	3,79%

Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvara sadalījums pa sociālajiem mērķiem, kuru sasniegšanā šie ieguldījumi ir devuši ieguldījumu

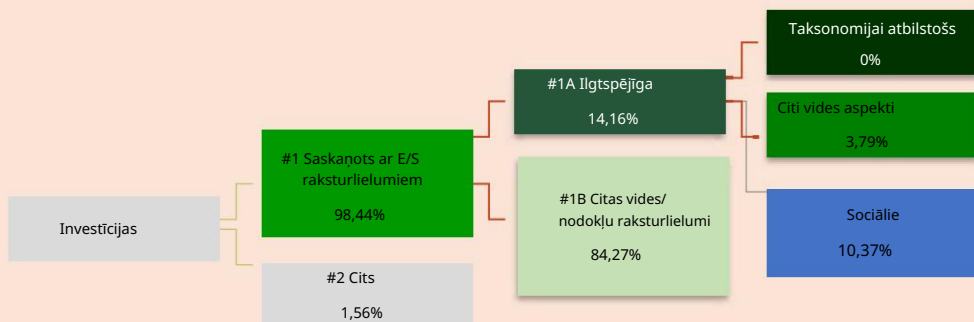
Sociālais mērķis	% no aktīviem
Pienācīgu darba apstākļu nodrošināšana (tostarp vērtību ķēdes darbiniekiem)	1,06%
Atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana gala lietotājiem	4,73%
Iekļaujošas un ilgtspējīgas kopienas un sabiedrības	4,59%

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?

2025. gada decembra beigās 98,44 % finanšu produkta aktīvu bija izmantoti, lai atbilstu veicinātajām vides un sociālajām īpašībām. Tas ietvēra 14,16 % ilgtspējīgu ieguldījumu. 1,56 % aktīvu nebija saskaņoti ar vides vai sociālajām īpašībām.

Fonds galvenokārt ieguldīja tiešos biržā kotētā 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 "Ilgspējīgi" aptver vides un sociāli ilgtspējīgus ieguldījumus.

COMGEST GROWTH plc

- 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	22,79
Rūpniecība	21.30
Patērētāju izvēles preces	14,76
Informācijas tehnoloģijas	12.22
Sakaru pakalpojumi	11.55
Materiāli	8.89
Patēriņa preces	4.84
Finanšu dati	2.09
<small>Skaidrā nauda</small>	1.56

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

Apakšnozares sadalījums

Apakšnozare	% no aktīviem
Būvizrādājumi	12.55
Rūpnieciskās iekārtas, piederumi un komponenti	8.74
Interaktīvie mediji un pakalpojumi	8.27
Lietojumprogrammatūra	7.63
Dzīvības zinātņu rīki un pakalpojumi	7.00
Atpūtas preces	6,79
Veselības aprūpes aprīkojums	6.55
Biotehnoloģija	5.71
Apģērbs, aksesuāri un luksusa preces	5.24
Rūpnieciskās gāzes	5.18
Elektroniskās iekārtas un instrumenti	4.59
Specializētās ķīmiskās vielas	3.71
Veselības aprūpes izplatītāji	3.53
Filmas un izklaide	3.28
Iepakoti pārtikas produkti un gaļa	2.86
Viesnīcas, kūrorti un kruīzu līnijas	2.73
Darījumu un maksājumu apstrādes pakalpojumi	2.09
Destilētāju un vīndaru	1,99
<small>Skaidrā nauda</small>	1.56

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, bija 0% no fonda neto aktīviem.

COMGEST GROWTH plc

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai1?

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.

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 sniegunam.

Taxonomy-aligned

aktivitātes tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums atspoguļo the “greenness” of investīciju saņēmējs

investīciju saņēmējs

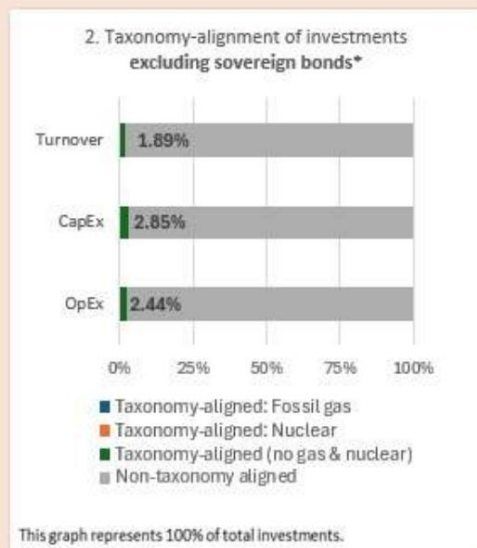
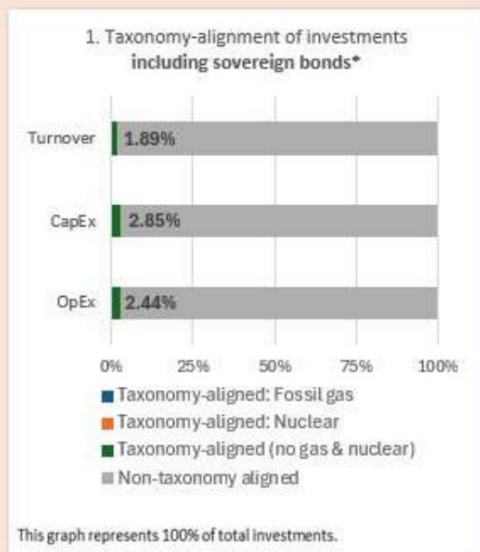
uzņēmumi šodien.

- Kapitālieguldījumi (CapEx) parāda zaļos ieguldījumus, ko veikuši investīciju saņēmēji uzņēmumi, kas ir būtiski pāreja uz zaļā ekonomika.

- Darbības izdevumi (OpEx) atspoguļo uzņēmuma zaļās darbības.

investīciju saņēmējs







uzņēmumi.



*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ sastāv no visiem valsts parāda vērtspapīriem

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu change (“climate change mitigation”) ierobežošanu 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.

COMGEST GROWTH plc

	<p> Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?</p> <p>Ieguldījumu procentuālā daļa atbalsta un pārejas darbībās bija 0% no fonda neto aktīviem.</p>
	<p>Kā ES taksonomijai atbilstošu investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?</p> <p>2024. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas atbilst ES taksonomijai, bija 1,45% (apgrozījums), 2,02% (kapitālizdevumi) un 3,71% (darbības izdevumi). 2023. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas atbilst ES taksonomijai, bija 5,10% (apgrozījums), 5,11% (kapitālizdevumi) un 5,88% (darbības izdevumi). Iepriekš minētie procentuālie rādītāji attiecas gan uz ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, gan uz ieguldījumiem, kas neietver valsts obligācijas. 2022. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas atbilst ES taksonomijai, bija 0% no Fonda neto aktīviem.</p>
<p> ir ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kuros netiek ņemti vērā vides ziņā ilgtspējīgas ekonomikas kritēriji</p> <p>aktivitātes saskaņā ar Regula (ES) 2020/852</p>	<p> Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?</p> <p>Ilgspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 3,79%. 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.</p>
	<p> Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?</p> <p>Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 10,37%.</p>
	<p> What investments were included under "other", what was their purpose and were there kādi minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?</p> <p>2025. gada decembra beigās Fonds turēja skaidru naudu īstermiņa skaidras naudas saistību izpildei.</p>
<p></p>	<p>Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?</p>
	<p>Atsaucē periodā tika veiktas vairākas darbības, lai izpildītu vides un/vai sociālās prasības.</p> <p><u>Iesaistes aktivitātes:</u></p> <p>Aktīvu attiecību uzturēšana ar investīciju saņēmējiem uzņēmumiem ir investīciju politikas galvenais elements. Manager's investment process.</p> <p>2025. gadā tika veiktas 13 iesaistes aktivitātes ar 11 fonda uzņēmumiem, lai veicinātu labākas prakses ieviešanu ESG tēmās, tostarp strādājot pie jebkādas konstatētās negatīvās ietekmes mazināšanas. 15% no iesaistes aktivitātēm bija saistītas ar vides tēmām, 8% ar sociālajām tēmām, 46% ar pārvaldības tēmām un 31% ar apvienotām ESG tēmām.</p> <p><u>Balsošanas aktivitātes:</u></p> <p>Investīciju pārvaldnieks īsteno savas tiesības balsot akcionāru sapulcēs saskaņā ar korporatīvās pārvaldības vērtībām un balsošanas principiem, ko noteikusi Investīciju pārvaldnieka.</p>

COMGEST GROWTH plc


Vadītājs, atsaucoties uz noteikumiem, nozares standartiem un labāko praksi. Investīcijas
Manager's objective is to vote systematically at all shareholder meetings when it is technically
iespējams to izdarīt.

BALSU SADALĪJUMS	%
Priekš	83,4%
Pret	15,9%
Atturas/Nebalso	0,7%
Saskaņā ar vadību	85,0%
Pret vadību	15,0 %

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 pirmā daļa

	Produkts vārds:	Comgest Growth Europe	Juridiskās personas identifikators:	635400YB1RHBTRDH390
	Vides un/vai sociālās īpašības			
Ilgtermiņā investīcija nozīmē investīcijas ekonomiskā darbība, kas veicina vides vai sociālo mērķi, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienu vides vai sociālo mērķi un ka uzņēmumi, kuros ieguldīts, ievēro labas pārvaldības praksi.	Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?			
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Jā		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nē	
ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido sarakstu ar vides ziņā ilgtspējīgiem ekonomiskiem darbības. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtermiņā ieguldījumi ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņoti ar taksonomiju.	<input type="checkbox"/>	Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars tajā bija <input type="text"/>
	<input type="checkbox"/>	saimnieciskajās aktivitātēs kas atbilst vides ziņā ilgtspējīgu ES taksonomija	<input type="checkbox"/>	ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas
	<input type="checkbox"/>	saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar direktīvu netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām. ES taksonomija	<input checked="" type="checkbox"/>	ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES noteikumiem netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām Taksonomija
	<input checked="" type="checkbox"/>	Tas padarīja ilgtspējīgu ieguldījumi ar sociālo mērķi: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	ar sociālo mērķi
	<input checked="" type="checkbox"/>	Tas padarīja ilgtspējīgu ieguldījumi ar sociālo mērķi: ___%	<input type="checkbox"/>	Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.

	<p>Cik lielā mērā tika ievērotas šī finanšu produkta veicinātās vides un/vai sociālās īpašības?</p>
<p>Ilgspējības rādītāji mēra kā vides vai tiek sasniegtas finanšu produkta veicinātās sociālās īpašības.</p>	<p>Fonda veicinātās vides un/vai sociālās īpašības tika sasniegtas, mērķējot uz un ieguldot uzņēmumos ar pozitīvu kopējo ESG kvalitāti, proti, uzņēmumos, kas:</p> <ul style="list-style-type: none"> (xi) bija tiesīgi iekļaušanai investīciju iespējas ziņā 80% labāko vidū pēc ieguldījumu pārvaldnieka veikta ESG pārskatīšana; un (xii) nebija iesaistīti darbībās, kuras ieguldījumu pārvaldnieks uzskata par kaitīgām, piemēram, tādās, kuras ieguldījumu pārvaldnieks uzskata par būtiskiem vides vai sociālajiem riskiem. <p>ESG pārskats tika piemērots vismaz 90% (pamatojoties uz investīciju saņēmēju uzņēmumu skaitu) no Fund's investee companies.</p> <p>The Investment Manager applied exclusion lists, as set out in the Fund's pre-līgumisks informācijas atklāšanu fondam pirms ieguldījuma un pastāvīgi, lai sasniegtu iepriekš minētās īpašības. Izslēgtās darbības ietver tās, kas uzskaitītas Komisijas noteikumu 12.1. panta a) līdz c) punktā. Delegated Regulation 2020/1818 (the Climate Transition Benchmark exclusions ("CTB Exclusions")).</p> <p>Attiecībā uz Fonda turētajiem ilgspējīgajiem ieguldījumiem zemāk ir sniegts vides mērķu saraksts (izklāstīts Regulas (ES) 2020/852 9. pantā) un saraksts ar social objectives to which the Fund's sustainable investments contributed:</p> <p>1. Vides mērķi:</p> <p>Fonds ieguldīja ilgspējīgos ieguldījumos, kas veicināja vides aizsardzību.</p> <p>klimate pārmaiņu mazināšanas mērķis.</p> <p>2. Sociālie mērķi:</p> <p>Fonds ieguldīja ilgspējīgos ieguldījumos, kas veicināja šādu sociālo mērķu sasniegšanu:</p> <ul style="list-style-type: none"> (vii) atbilstoša dzīves līmeņa un labklājības veicināšana gala lietotājiem; un (viii) iekļaujošas un ilgspējīgas kopienas un sabiedrības.
<p>● Kā tika vērtēti ilgspējības rādītāji?</p>	
	<p>Līdz 2025. gada decembra beigām Fonds bija sasniedzis veicinātos vides un sociālos raksturlielumus, tostarp:</p> <ul style="list-style-type: none"> (xxiv) vismaz 90 % (pamatojoties uz investīciju saņēmēju uzņēmumu skaitu) no fonda investīciju saņēmējiem bija tiesīgi iekļaušanai investīciju kopuma augšējo 80 % vidū; (xxv) neviens no Fonda ieguldījumu saņēmējiem uzņēmumiem nebija iesaistīts izslēgtās darbībās; un (xxvi) Pēc Investīciju pārvaldnieka domām, 37,28 % aktīvu kvalificējās kā ilgspējīgas investīcijas.

...and compared to previous periods?

Ilgtspējības rādītāji	Dati uz beigām decembra	Dati uz beigām decembra	Dati uz beigām decembra	Dati uz beigām decembra
	2025. gadā	2024. gadā	2023. gadā	2022. gadā
Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kas ir tiesīga tikt iekļauta 80 % labāko investīciju saņēmēju sarakstā Visums.	Vismaz 90% (pamatoties uz skaitu investīciju saņēmējs Fonda (uzņēmumu) investīciju saņēmējs uzņēmumi bija tiesīgi tikt iekļauti 80% no investējamajiem līdzekļiem Visums.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmējs uzņēmumiem bija ESG rezultāts 80% labāko uzņēmumu, ko novērtējis Investīcijas Vadītājs.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmējs uzņēmumiem bija ESG rezultāts 80% labāko uzņēmumu, ko novērtējis Investīcijas Vadītājs.	Vismaz 90% no fonda investīciju saņēmējs uzņēmumiem bija ESG rezultāts 80% labāko uzņēmumu, ko novērtējis Investīcijas Vadītājs.
Investīciju saņēmēju uzņēmumu procentuālā daļa, kas iesaistījās izslēgtajās darbībās aktivitātes.	Neviens	Neviens	Neviens	Neviens
Investīciju ieskatā kvalificēto aktīvu procentuālā daļa Vadītājs kā ilgtspējīgs investīcijas.	37,28%	31,73%	34,40%	33,05%

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

Fonds ieguldīja 37,28 % no saviem aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos, kas veicināja iepriekš minēto vides mērķu un sociālo mērķu sasniegšanu.

Apraksts par to, kā ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja ilgtspējīgu ieguldījumu mērķa sasniegšanu

The sustainable investments' contribution to the environmental and/or social objectives listed iepriekš minēto novērtēja ieguldījumu pārvaldnieks, izmantojot patentētu analīzi.

Sociālo mērķu sasniegšanai:

- vismaz 25% of the investee company's revenue is generated from business activities which contribute to one or more of the United Nations' Sustainable Development Mērķi (IAM Nr. 1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11 un 12).

Vides mērķu sasniegšanai:

- vismaz 5% of the investee company's revenue is reported to be from Taxonomy -saskaņotām darbībām ("Taksonomijai saskaņoti ieņēmumi") vai, izmantojot Taksonomijas būtiskā ieguldījuma kritērijus, tiek lēsts, ka tas ir no darbībām, kas būtiski veicina vides mērķa sasniegšanu saskaņā ar Taksonomiju ("Būtiska ieguldījuma ieņēmumi"), vai

COMGEST GROWTH plc

	<p>- vismaz 10% of the investee company's CapEx is reported to be in Taxonomy saskaņotās darbības vai, izmantojot taksonomijas būtiskā ieguldījuma kritērijus, tiek lēsts, ka tā ir saistīta ar darbībām, kas būtiski veicina taksonomijas vides mērķa sasniegšanu ("Būtisks ieguldījums").</p> <p>Kapitālizdevumu ieguldījums); vai</p> <p>- 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</p> <p>- uzņēmumam, kurā investē, ir apstiprināti tuvākā termiņa klimata mērķi, ko īstenojusi Zinātnē balstīto mērķu iniciatīva (SBTi).</p>	
<p>Galvenās negatīvās ietekmes ir investīciju lēmumu būtiskākās negatīvās ietekmes.</p> <p>par ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cieņu pret human rights, anti-corruption and anti-kukuļdošanas jautājumi.</p>	<p>● Kā ilgtspējīgie ieguldījumi, ko finanšu produkts daļēji veica, neradīja būtisku kaitējumu nevienam vides vai sociālajam ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim?</p>	
	<p>Tika veikts novērtējums, lai nodrošinātu, ka ieguldījumi, kas identificēti kā tādi, kas veicina vienu vai 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 Komisijas 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.</p>	
	<p>Kā tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?</p>	
	<p>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.</p> <p>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 sektoros, 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).</p>	
	<p>Vai ilgtspējīgas investīcijas bija saskaņotas ar ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija:</p>	
<p>The Investment Manager also assessed companies' alignment with the OECD Vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadlīnijas uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā ("Vadlīnijas un principi"), uzraugot visus ziņotos globālo normu pārkāpumus (šo novērtējumu aptver PAI 10) un novērtējot, vai uzņēmumi, kuros tiek ieguldīts, ir ieviesuši procesus un atbildības mehānismus, lai palīdzētu ievērot Vadlīnijas un principus (šo novērtējumu aptver PAI 11).</p>		

The EU Taxonomy sets out a “nedarīt būtisku kaitējumu” principle by which Taxonomy saskaņotiem ieguldījumiem nevajadzētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem, un tos papildina konkrēti Savienības kritēriji.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the finanšu produkts, kas ņem vērā Savienības kritērijus 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?

The Fund considered principal adverse impacts (“PAI”) on sustainability factors by assessing unzaugot 14 obligātos galvenos 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 galvenos nelabvēlīgās ietekmes rādītājus.

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 portfeli ir uzņēmumi, kuru emisijas galvenokārt rodas no to vērtību ķēdēm (2. un 3. darbības joma). Fonds vairs nav pakļauts aviācijas nozarei.

- PAI 7 "Bioloģiskā daudzveidība", 8 "Ūdens" un 9 "Atkritumi": Fondam ir zema ietekme uz uzņēmumiem, kuriem ir negatīva ietekme uz bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgām teritorijām. Ir veikta arī sadarbība ar uzņēmumiem, kas pakļauti bioloģiskās daudzveidības samazināšanās riskiem.

- PAI 12 "Nekoriģēta atalgojuma atšķirība" un PAI 13 "Valdes dzimumu daudzveidība": Lai gan dzimumu atalgojuma atšķirība nav uzlabojusies, valdes daudzveidība joprojām ir kopumā apmierinoša. Ir veiktas arī sarunas ar vairākiem uzņēmumiem par pārvaldības kvalitāti un atalgojuma politiku.

Pēc šīs pārskatīšanas investīciju komanda turpinās uzraudzīt PAI un attiecīgā gadījumā veiks mērķtiecīgas iesaistes darbības. Tā arī turpinās piedalīties sadarbības iesaistes iniciatīvās, lai veicinātu pozitīvas pārmaiņas un labākās prakses apmaiņu vides un sociālajos jautājumos. Vides pilārā prioritāte tiks piešķirta uzņēmumiem, kas pakļauti fiziskiem klimata riskiem, jo īpaši tiem, kuriem ir ievērojami pamatlīdzekļi un sarežģītas piegādes ķēdes. Sociālajā pilārā iesaiste būs vērsta uz uzņēmumiem, kas pakļauti darba un cilvēktiesību riskiem. No pārvaldības viedokļa uzmanība tiks pievērsta uzņēmumiem, kas pakļauti ar mākslīgo intelektu saistītiem riskiem, jo īpaši programmatūras, informācijas tehnoloģiju un IT pakalpojumu nozarēs.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts investīcijas veido lielāko daļu no ieguldījumiem finanšu produkts

Lielākās investīcijas	Sektors	% no aktīvi	Valsts
ASML Holding NV	Informācijas tehnoloģijas	5,75	Nīderlande
Schneider Electric SE	Rūpniecība	5.38	Francija
Air Liquide SA	Materiāli	4,99	Francija

COMGEST GROWTH plc

pārskata periodā, kas ir:	EssilorLuxottica SA	Veselības aprūpe	4.59	Francija
	Alcon AG	Veselības aprūpe	4.12	Šveice
	RELX PLC	Rūpniecība	3,96	Apvienotā Karaliste
	Industria de Diseno Textil, SA Patēriņa preces Novonesis A/S B klases materiāli Amadeus IT Group SA A klases patēriņa preces		3.54	Spānija
			3.40	Dānija
			3.39	Spānija
	Experian PLC	Rūpniecība	3.36	Apvienotā Karaliste
	Adyen NV	Finanšu dati	3.15	Nīderlande
	SAP SE	Informācijas tehnoloģijas	3.12	Vācija

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?

Ilgspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 37,28 %, un tajā bija iekļauti 21 % ilgtspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi un 16,28 % ilgtspējīgu ieguldījumu ar vides aizsardzības mērķis. Lūdzu, skatiet tālāk norādīto sadalījumu:

Ilgspējīgu 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	16,28%

Ilgspējīgu 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	15,58%
Iekļaujošas un ilgtspējīgas kopienas un sabiedrības	5,42%

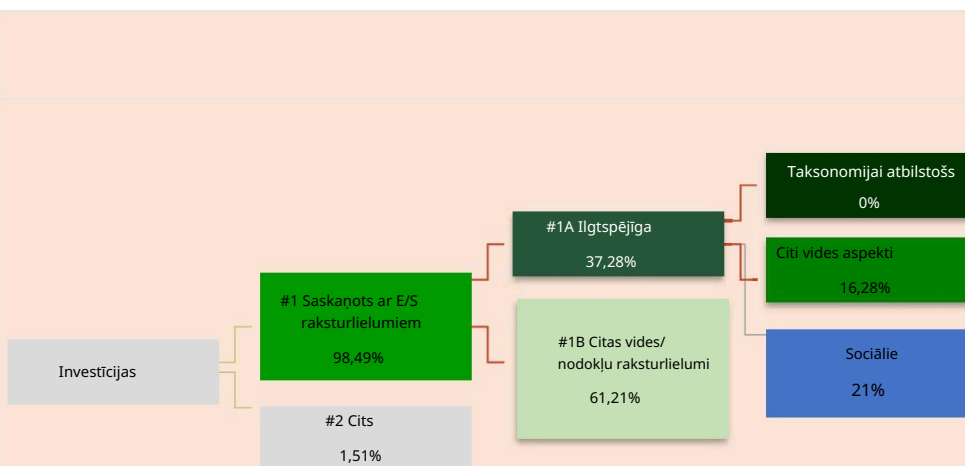
● Kāds bija aktīvu sadalījums?

Aktīvu sadalījums apraksta daļu

ieguldījumi konkrētās aktīvi.

2025. gada decembra beigās 98,49 % finanšu produkta aktīvu bija izmantoti, lai atbilstu veicinātajām vides un sociālajām īpašībām. Tas ietvēra 37,28 % ilgtspējīgu ieguldījumu. 1,51 % 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 "Saskaņota ar E/S raksturlielumiem" aptver: — 1. A apakškategorija "Ilgspējīga" 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
Rūpniecība	20,65
Veselības aprūpe	19,46
Patērētāju izvēles preces	17,81
Informācijas tehnoloģijas	15,63
Materiāli	9,47
Finanšu dati	8,37
Patēriņa preces	6,61
<small>Skaidrā naudā</small>	1,62
Sakaru pakalpojumi	0,49
Valūtas nākotnes līgumi	-0,11

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


Apakšnozares sadalījums

Apakšnozare	% no aktīviem
Veselības aprūpes piederumi	10,61
Pētniecības un konsultāciju pakalpojumi	6,92
Lietojumprogrammatūra	6,19
Pusvadītāju materiāli un iekārtas	6,02
Elektriskās sastāvdaļas un aprīkojums	5,94
Būvizstrādājumi	5,41
Apģērbs, aksesuāri un luksusa preces	5,37
Rūpnieciskās gāzes	5,27
Dzīvības zinātņu rīki un pakalpojumi	5,12
Personīgās higiēnas līdzekļi	5,08
Viesnīcas, kūrorti un kruīzu līnijas	4,88
<small>Skaidrā naudā</small>	4,58
Finanšu biržas un dati	4,24
Specializētās ķīmiskās vielas	4,20
Darījumu un maksājumu apstrādes pakalpojumi	3,15
Veselības aprūpes aprīkojums	3,02
Rūpnieciskās iekārtas, piederumi un komponenti	2,38
Elektroniskās iekārtas un instrumenti	2,16
<small>Skaidrā naudā</small>	1,62
Restorāni	1,54
Automobiļu ražotāji	1,43
IT konsultācijas un citi pakalpojumi	1,27

COMGEST GROWTH plc

	Iepakoti pārtikas produkti un gaļa	1,20
	Aktīvu pārvaldība un depozītu bankas	0,98
	Veselības aprūpes izplatītāji	0,72
	Filmas un izklaide	0,49
	Destilētāju un vīndaru	0,33
	Valūtas nākotnes līgumi	-0,11

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, bija 0% no fonda neto aktīviem.

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

Taxonomy-aligned aktivitātes tiek izteiktas kā daļa no:

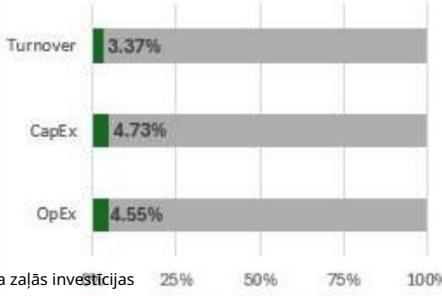
- apgrozījums atspoguļo "greenness" investīciju saņēmēju
- uzņēmumu šodien.

Kapitālizdevumi (CapEx) parāda zaļās investīcijas 25% 50% 75% 100%

ieguldījumu saņēmēja veiktais uzņēmumiem, kas ir būtiski pāreja uz Zaļā ekonomika.

Darbības izdevumi (OpEx) atspoguļo zaļo ekonomiku.

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



Turnover 3.37%

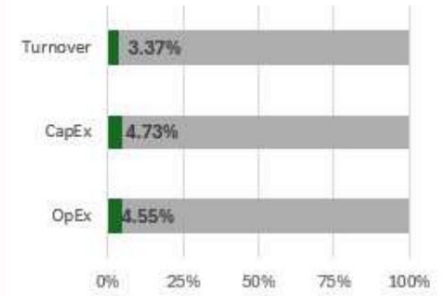
CapEx 4.73%

OpEx 4.55%

Legend: Taxonomy-aligned: Fossil gas (blue), Taxonomy-aligned: Nuclear (orange), Taxonomy-aligned (no gas & nuclear) (green), Non-taxonomy aligned (grey).

This graph represents 100% of total investments.

2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



Turnover 3.37%

CapEx 4.73%

OpEx 4.55%







Legend: Taxonomy-aligned: Fossil gas (blue), Taxonomy-aligned: Nuclear (orange), Taxonomy-aligned (no gas & nuclear) (green), Non-taxonomy aligned (grey).

This graph represents 100% of total investments.

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

2 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdzēs ierobežot būtisku change ("climate change mitigation") and do not kaitēt klimata pārmaiņām, kas rada jebkādas ES taksonomijas mērķus. Pilni kritēriji fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

COMGEST GROWTH plc

<p>operatīvās darbības</p> <p>investīciju saņēmējs uzņēmumi.</p>	
	<p> Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?</p> <p>Ieguldījumu procentuālā daļa atbalsta vai pārejas darbībās bija 0% no fonda neto aktīviem.</p>
	<p>Kā ES taksonomijai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē periodiem?</p> <p>2024. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņota ar ES taksonomiju, bija 3,60 % (apgrozījums), 4,84 % (kapitālizdevumi) un 4,62 % (darbības izdevumi). 2023. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas bija saskaņota ar ES taksonomiju, bija 1,24 % (apgrozījums), 1,90 % (kapitālizdevumi) un 1,72 % (darbības izdevumi). Iepriekš minētie procentuālie rādītāji attiecas gan uz ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, gan uz ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas. 2022. gadā Fonda ieguldījumu procentuālā daļa, kas atbilst ES taksonomijai, bija 0% no Fonda neto aktīviem.</p>
<p> ir ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kas neņem vērā kritēriji videi ilgtspējīga ekonomika aktivitātes saskaņā ar Regula (ES) 2020/852</p>	<p> Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu daļa ar vides mērķi, kas nebija saskaņots ar ES taksonomiju?</p> <p>Ilgtpējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 16,28 %. 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.</p>
	<p> Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?</p> <p>Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 21%.</p>
	<p> Kādi ir investments were included under "other", what was their purpose and were minimālie vides vai sociālie aizsardzības pasākumi?</p> <p>2025. gada decembra beigās Fonds turēja skaidru naudu īstermiņa skaidras naudas saistību izpildei. Fonds turēja arī atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska ierobežošanas nolūkos.</p>
<p></p>	<p>Kādas darbības ir veiktas, lai atbilstu vides un/vai sociālajām prasībām pārskata periodā?</p>

Atsauces periodā tika veiktas vairākas darbības, lai izpildītu vides un/vai sociālās prasības.

Iesaistes aktivitātes:

Aktīvu attiecību uzturēšana ar investīciju saņēmējiem uzņēmumiem ir investīciju politikas galvenais elements. **Manager's investment process.**

2025. gadā tika veiktas 46 iesaistes aktivitātes ar 24 fonda uzņēmumiem, lai veicinātu labākās prakses ieviešanu ESG tēmās, tostarp strādājot pie jebkādas konstatētās negatīvās ietekmes mazināšanas. 28% no iesaistes aktivitātēm bija saistītas ar vides tēmām, 7% ar sociālajām tēmām, 28% ar pārvaldības tēmām un 37% ar apvienotām ESG tēmām.

Balsošanas aktivitātes:

Investīciju pārvaldnieks izmanto 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.

Investment Manager's objective is to vote systematically at all shareholder meetings when it is technically possible to do so.

BALSU SADALĪJUMS	%
Priekš	85,9%
Pret	12,6%
Atturēšanās vai ieturēšana	1,6%
Saskaņā ar vadību	87,6%
Pret vadību	12,4%

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

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

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 taksonomija

ekonomiskajās aktivitātēs, kas nav kvalificēt 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 10,9 % no ilgtspējīgas investīcijas

ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kas kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kas neatbilst kritērijiem kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomija

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.

Investīciju, klimata un dabas principi un klimata mērķi, kā arī pieprasot, lai mērķa uzņēmumi ievērotu labas pārvaldības prakses. Fonds ir izmantojis turpmāk aprakstītos līdzekļus, lai īstenotu vides un sociālās īpašības, ko tā 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 ārējie pakalpojumu sniedzēji. Gada laikā Evli attīstīja ESG integrāciju, atjauninot savus klimata un dabas principus un klimata mērķus, kā arī nodrošinot apmācību portfeļa pārvaldniekiem. Evli akciju un korporatīvo obligāciju fondi ir piešķirta ESG4Real sertifikācija. ESG4Real ir bezpeļņas un politiski neatkarīga sertifikācijas organizācija, kas nodrošina pamata platformu atbildīgai investēšanai un ESG analīzei, kā arī piedāvā neatkarīgu kvalitātes nodrošināšanu par aktīvu pārvaldnieku šo prasību izpildi.

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

Investīciju un klimata un dabas principi. Turklāt mērķa uzņēmumi ir regulāri uzraudzīti attiecībā uz ANO Globālā līguma, ANO Uzņēmējdarbības un cilvēkresursu pamatprincipu un ANO Vadošo principu par uzņēmējdarbību un cilvēkresursiem, kā arī ANO Globālā līguma un ANO Vadošo principu par uzņēmējdarbību un cilvēkresursiem, pārkāpumiem. tiesības un ESAO principi starptautiskiem uzņēmumiem. Pamatojoties uz regulāru uzraudzību, Evli Atbildīgas investēšanas 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 neto nulles emisijas vēlākais līdz 2050. gadam, un tā ir noteikusi starpposma mērķi līdz 2030. gadam samazināt netiešās emisijas no visām investīcijām par 50 %, ar nosacījumu, ka investīciju vide to atļauj. Salīdzināšanas gads ir 2019. gads. Fondam specifiskā emisiju samazināšanas mērķa daļa var atšķirties. starp fondiem. Kā daļa no saviem klimata centieniem, Evli noteica pirmo starpposma mērķi saskaņā ar neto nulles aktīvu pārvaldnieku programmu.

(NZAM) iniciatīva. Pagaidu mērķis sastāv no trim atsevišķiem mērķiem: investīciju mērķa, iesaistes mērķa. un uzņēmuma novērtēšanas mērķis.

Aktīva līdzdalība un iesaistīšanās: 2025. gadā Evli īstenoja aktīvu līdzdalību, iesaistoties kopumā 34 uzņēmumi. Evli gada laikā sāka sadarboties ar četriem fonda uzņēmumiem. Evli nostiprināja savu aktīvo iesaistīšanos un uzsāka balsošanu ar pilnvaru izvēlēties akcionāru sapulcēs ārpus Somijas, izmantojot savus akciju fondus un izmantojot balsošanas pilnvaru konsultantu. Dalības kritēriji akcionāru sapulcēs ir līdzdalība uzņēmums, uzņēmumu īpatsvars ieguldījumos, kopsapulcēs izskatītie jautājumi un iesaistes iespējas.

Turklāt Evli kā uzņēmums piedalījās šādās investoru iniciatīvās, kas veicina Evli atbildīgu rīcību investīciju tēmas: Klimata rīcība 100+, Dabas rīcība 100 un investoru vēstules, ko koordinē CDP. Šajā jomā cilvēktiesību jomā Evli arī turpināja atbalstīt PRI Advance iniciatīvu, kuras ietvaros investori kopīgi piedalās cilvēktiesību un sociālo jautājumu jomā. Dabas jomā Evli turpināja PRI pavasara iniciatīvu, kurā Institucionālie investori sadarbojas ar uzņēmumiem, lai līdz 2030. gadam novērstu un apturētu bioloģiskās daudzveidības samazināšanos. 2025. gada vasarā Evli parakstīja investoru vēstuli "Omnibus iniciatīva: ilgtspējības noteikumi ir būtiski Eiropas konkurētspējai". Vēstuli ir parakstījušas 480 organizācijas, un tajā norādīts, ka ar ilgtspējību saistīto regulējumu var vienkāršot, nevājinot ilgtspējības prasību būtību vai ieguvumus.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgspējības rādītāji mēra, kā	2025. gads	2024. gads	2023. gads	2022. gads
vides vai sociālās īpašības, ko veicina finanšu produkts ir sasniegts.				
Uzņēmumi bez nopietniem normu pārkāpumiem	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Uzņēmumu īpatsvars ar Parizes nolīgumam atbilstošiem klimata mērķiem	55,2%	47,5%	51,3%	46,4%
Ziņošanas svērtā vidējā oglekļa intensitāte (1.+2. darbības joma, tCO ₂ e / miljons ASV dolāru pārdošanas apjoma) gada ieguldījumi				
Pārskata gads	97,9	98,9	103,0	114,3
Pārskata gads - 1	99,6	112,0	131,0	164,6
Pārskata gads - 2	160,3	165,3	184,3	293,9

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējības 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 (Pamatvērums Negatīvās ietekmes vai PAI rādītāji) saskaņā ar Evli atbildīgas investēšanas principiem un klimata politiku un dabas principi. Visi obligātie rādītāji, kas mēra siltumnicefeka gāzu emisijas, bioloģisko daudzveidību, ūdeni, atkritumus un sociālie un darbinieku jautājumi, kā arī divi brīvprātīgi rādītāji (vides rādītājs Nr. 4. Investīcijas uzņēmumi bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām un sociālais rādītājs 14. Identificēto gadījumu skaits. Ir ņemti vērā nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti). Ir ņemti vērā PAI rādītāji. Izmantojot iekšējo procesu, kas balstīts uz Evli atbildīgas ieguldīšanas principiem. Ir izveidots iekšējs PAI rīks izveidots, pamatojoties uz ārēja pakalpojumu sniedzēja datiem, lai skatītu PAI rādītājus, kas attiecas uz ieguldījumu mērķi. Evli Atbildīgas ieguldīšanas principi ir paredzēti konkrētām aktīvu klasēm un attiecas uz visiem Evli fondiem. Evli principi attiecībā uz Atbildīgas investēšanas un klimata un dabas principi nosaka nozarei specifiskus izslēgšanas ierobežojumus un procesus lai risinātu jebkādas konstatētos normu pārkāpumus.

Gada laikā atbildīgo investīciju komanda ir analizējusi uzņēmumu un uzņēmumu kaitīgo ietekmi uz ilgtspējību. turpina uzraudzīt uzņēmumu atbilstību kā daļu no PAI rādītāja apsvēršanas. Nevienam uzņēmumam nav ir tikušas izslēgtas, iesaistītas fondā vai pakļautas uzraudzībai, pamatojoties uz PAI uzraudzību.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts ieguldījumi, kas veido lielākā daļa finanšu ieguldījumi produkts atsaucēs laikā periods, kas ir: 2025.

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts
Teollisuuden Voi 31.03.2027 2,625 % Atsaucams Fiksēts		2,1 % Somija
Huhtamaki Oyj 9.06.2027 4,25 % Atsaucams Fiksēts	Komunālie pakalpojumi	2,1 % Somija
Tornator Oyj 14.10.2026 1,25 % Atsaucams Fiksēts	Kapitālpreces Pamatrūpniecība Tehnoloģijas un elektronika	1,87 % Somija
Ericsson Lm 8.2.2027 1,125 % izsaucams fiksēts	Banku nozare	1,71 % Somija
Nordea Bank Abp 1.12.2026 2,35 % Fiksētā likme pēc termiņa beigām	Banku	1,62 % Dānija
Nykredit 3.11.2026 2,625 % Fiksētā likme pēc termiņa beigām	nekustamais īpašums	1,51 % Nīderlande
Akelius Resident 17.01.2028 1 % Fiksētā likme pēc pieprasījuma	Banku pakalpojumi	1,47 % Somija
Korporatīvā banka (OP) 27.07.2027 0,625 % Termiņā Fiksēts Alfa	Kapitālpreces	1,45 % Zviedrija
Laval Treas 18.02.2026 0,875 % Atsaucams Fiksēts	Kapitālpreces	1,43 % Zviedrija
Volvo Treasury Ab 3.11.2026 FRN Kojamo	Nekustamais īpašums	1,41 % Somija
Oyj 27.5.2027 1,875 % Atsaucams Fiksēts Sato-Oyj	Nekustamais īpašums	1,41 % Somija
24.2.2028 1,375 % Atsaucams Fiksēts Metsa Board	Kapitālpreces	1,4 % Somija
Oyj 29.9.2027 2,75 % Atsaucams Fiksēts Elenia Finance	Lietderība	1,38 % Somija
6.2.2027 0,375 % Atsaucams Fiksēts	Pamata nozare	1,38 % Zviedrija
Ssab Ab 16.06.2026 FRN		

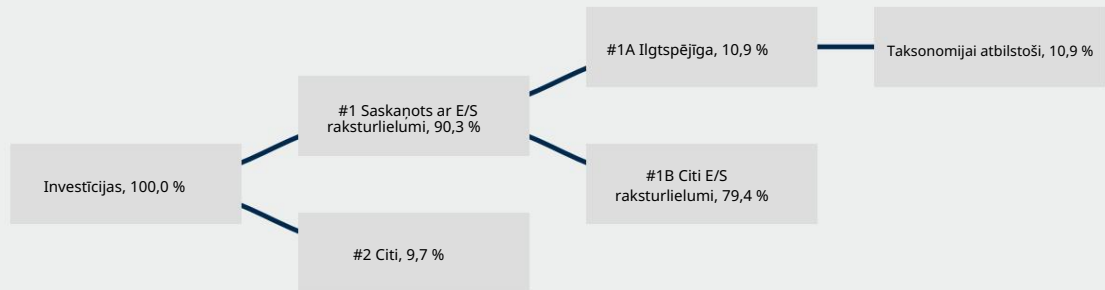


Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Kāds bija aktīvu sadalījums?

79,4 % no fonda ieguldījumiem veicināja vides un sociālās īpašības (Nr. 1B) veidos, kas minēts iepriekš. Fonds ir veicis 10,9 % taksonomijai atbilstošu ieguldījumu (taksonomijai atbilstošs).

Fonds ir turējis 9,7 % 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	19,7%
Pamata nozare	13,7%
Kapitālpreces	13,4%
Lietderība	10,0 %
Nekustamais īpašums	8,8%
Patēriņa preces	4,6%
Pakalpojumi	4,2%
Enerģija	3,5%
Tehnoloģijas un elektronika	3,3%
Veselības aprūpe	2,1%
Telekomunikācijas	1,7%
Finanšu pakalpojumi	1,6%
Transports	1,5%
Mazumtirgotāji	1,2%
Mediji	0,7%
Automobiļi	0,2%
Atpūta	0,2%
Nozares un apakšnozares, kas gūst ieņēmumus no izpētes, ieguves, ražošanas, pārstrādes, uzglabāšanas, rafinēšanas vai izplatīšanas, tostarp transporta, uzglabāšanas un fosilā kurināmā tirdzniecība	3,35%

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:

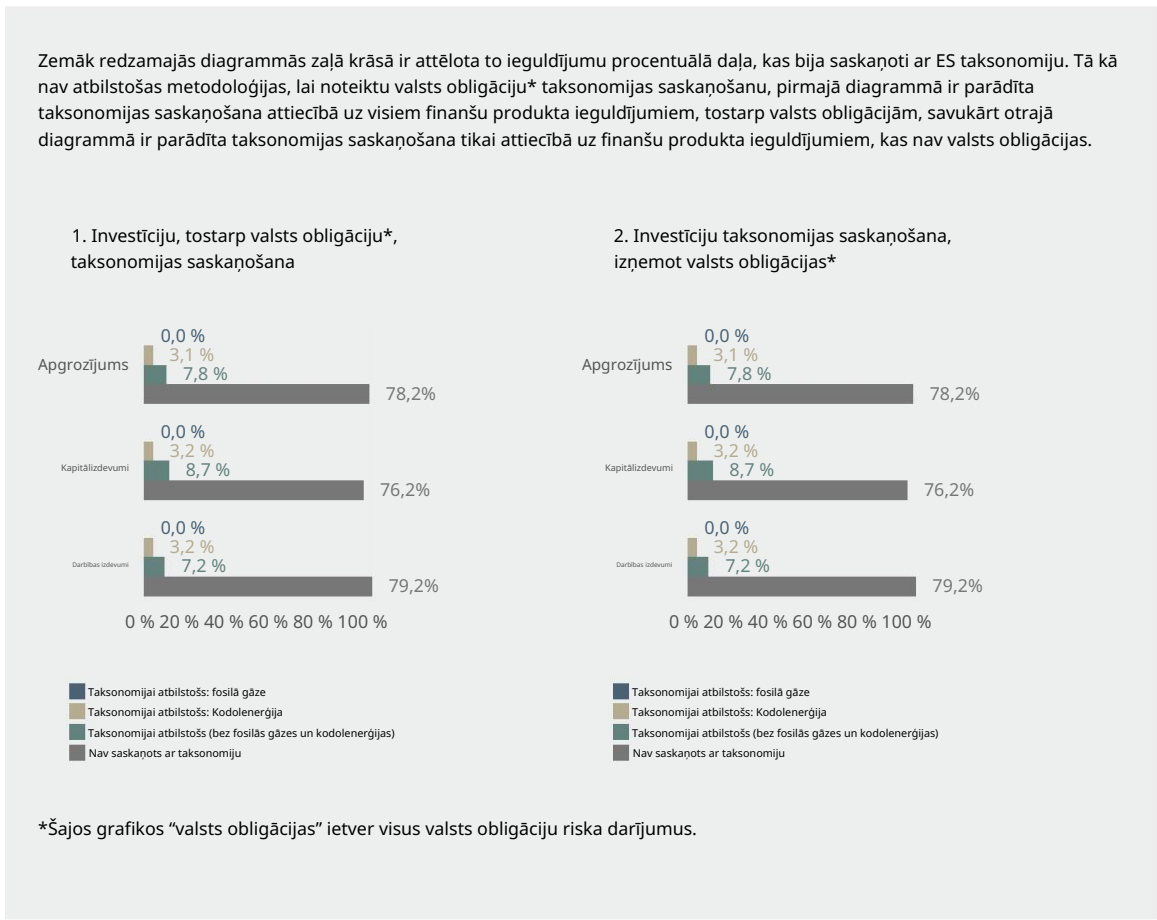
Fosilajā gāzē Kodolenerģijā

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.



Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Fonds ir veicis 10,9 % taksonomijai atbilstošu ieguldījumu. Saskaņā ar uzņēmumu sniegto informāciju pārejas darbību īpatsvars ir bijis 3,6 %, bet veicinošo darbību — 4,3 %.

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

Taksonomijai saskaņoto ieguldījumu īpatsvars, pamatojoties uz ieņēmumiem, bija 10,5 % 2024. gadā, 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, lai 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 novērtējot mērķa uzņēmumu ilgtspējību un izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuriem ir problēmas ar ilgtspējības faktori. Turklāt analīze bija vērsta uz ilgtspējības mērķu izstrādi, kā arī uz uzņēmumu noteiktie ilgtspējības mērķi un to attiecīgo attīstības plānu ticamība. Aktīvi un nepārtraukta ilgtspējības uzraudzība un spēja reaģēt uz jebkādam jaunām ilgtspējības problēmām ir ļoti svarīgas portfeļa pārvaldība.

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 izveidot zinātniski pamatotus emisiju samazināšanas mērķi.

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 jebkāda veidā, un to nedrīkst izmantot kā pamatu vai sastāvdaļu jebkādiem finanšu instrumentiem, produktiem vai indeksiem. Turklāt neviena 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

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

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 taksonomija

ekonomiskajās aktivitātēs, kas nav kvalificēt kā vides ziņā ilgtspējīgu 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 saimnieciskās darbības, kas kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgi saskaņā ar ES taksonomija

ar vides mērķi saimnieciskās darbības, kas neatbilst kritērijiem kā vides ziņā ilgtspējīgs saskaņā ar ES taksonomija

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.

Investīciju, klimata un dabas principi un klimata mērķi, kā arī pieprasot, lai mērķa uzņēmumi ievērotu labas pārvaldības prakses. Fonds ir izmantojis turpmāk aprakstītos līdzekļus, lai īstenotu vides un sociālās īpašības, ko tā 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 attīstīja ESG integrāciju, atjauninot savus klimata un dabas principus un klimata mērķus, kā arī nodrošinot apmācību portfeļa pārvaldniekiem. Evli akciju un korporatīvo obligāciju fondi ir piešķirta ESG4Real sertifikācija. ESG4Real ir bezpeļņas un politiski neatkarīga sertifikācijas organizācija, kas nodrošina pamata platformu atbildīgai investēšanai un ESG analīzei, kā arī piedāvā neatkarīgu kvalitātes nodrošināšanu par aktīvu pārvaldnieku šo prasību izpildi.

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

Investīciju un klimata un dabas principi. Turklāt mērķa uzņēmumi ir regulāri uzraudzīti attiecībā uz ANO Globālā līguma, ANO Uzņēmējdarbības un cilvēkresursu pamatprincipu un ANO Vadošo principu par uzņēmējdarbību un cilvēkresursiem, kā arī ANO Globālā līguma un ANO Vadošo principu par uzņēmējdarbību un cilvēkresursiem, pārkāpumiem. tiesības un ESAO principi starptautiskiem uzņēmumiem. Pamatojoties uz regulāru uzraudzību, Evli Atbildīgas investēšanas 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 neto nulles emisijas vēlākais līdz 2050. gadam, un tā ir noteikusi starpposma mērķi līdz 2030. gadam samazināt netiešās emisijas no visām investīcijām par 50 %, ar nosacījumu, ka investīciju vide to atļauj. Salīdzināšanas gads ir 2019. gads. Fondam specifiskā emisiju samazināšanas mērķa daļa var atšķirties. starp fondiem. Kā daļa no saviem klimata centieniem, Evli noteica pirmo starpposma mērķi saskaņā ar neto nulles aktīvu pārvaldnieku programmu.

(NZAM) iniciatīva. Pagaidu mērķis sastāv no trim atsevišķiem mērķiem: investīciju mērķa, iesaistes mērķa. un uzņēmuma novērtēšanas mērķis.

Aktīva līdzdalība un iesaistīšanās: 2025. gadā Evli īstenoja aktīvu līdzdalību, iesaistoties kopumā 34 uzņēmumi. Gada laikā fondā nebija jaunu iesaistes gadījumu. Evli nostiprināja savu aktīvo īpašumtiesības un uzsāka balsošanu ar pilnvaru izvēlēties akcionāru sapulcēs ārpus Somijas, izmantojot savus akciju fondus un izmantojot balsošanas pilnvaru konsultantu. Dalības kritēriji akcionāru sapulcēs ir līdzdalība uzņēmums, uzņēmumu īpatsvars ieguldījumos, kopsapulcēs izskatītie jautājumi un iesaistes iespējas. Evli piedalījās astoņās fonda akcionāru sapulcēs.

Turklāt Evli kā uzņēmums piedalījās šādās investoru iniciatīvās, kas veicina Evli atbildīgu rīcību investīciju tēmas: Klimata rīcība 100+, Dabas rīcība 100 un investoru vēstules, ko koordinē CDP. Šajā jomā cilvēktiesību jomā Evli arī turpināja atbalstīt PRI Advance iniciatīvu, kuras ietvaros investori kopīgi piedalās rīcība cilvēktiesību un sociālo jautājumu jomā. Dabas jomā Evli turpināja PRI pavasara iniciatīvu, kurā Institucionālie investori sadarbojas ar uzņēmumiem, lai līdz 2030. gadam novērstu un apturētu bioloģiskās daudzveidības samazināšanos. 2025. gada vasarā Evli parakstīja investoru vēstuli "Omnibus iniciatīva: ilgtspējības noteikumi ir būtiski Eiropas konkurētspējai". Vēstuli ir parakstījušas 480 organizācijas, un tajā norādīts, ka ar ilgtspējību saistīto regulējumu var vienkāršot, nevējinot ilgtspējības prasību būtību vai ieguvumus.

Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgspējības rādītāji mēra, kā vides vai sociālās īpašības, ko veicina finanšu produkts ir sasniegts.	2025. gads	2024. gads	2023. gads	2022. gads
Uzņēmumi bez nopietniem normu pārkāpumiem	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Uzņēmumu īpatsvars ar Parīzes nolīgumam atbilstošiem klimata mērķiem	60,4%	52,4%	56,5%	46,8%
Ziņošanas svērtā vidējā oglekļa intensitāte (1.+2. darbības joma, tCO ₂ e / miljons ASV dolāru pārdošanas apjoma) gada ieguldījumi				
Pārskata gads	94,2	83,0	52,3	64,7
Pārskata gads - 1	69,7	85,0	63,8	73,7
Pārskata gads - 2	70,6	124,2	71,5	77,3

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgspējības 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 (Pamatvērums Negatīvās ietekmes vai PAI rādītāji) saskaņā ar Evli atbildīgas investēšanas principiem un klimata politiku un dabas 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 uzņēmumi bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām un sociālais rādītājs 14. Identificēto gadījumu skaits). Ir ņēmti vērā nopietni cilvēktiesību jautājumi un incidenti). Ir ņēmti vērā PAI rādītāji, izmantojot iekšējo procesu, kas balstīts uz Evli atbildīgas ieguldīšanas principiem. Ir izveidots iekšējs PAI rīks izveidots, pamatojoties uz ārēja pakalpojumu sniedzēja datiem, lai skatītu PAI rādītājus, kas attiecas uz ieguldījumu mērķi. Evli Atbildīgas ieguldīšanas principi ir paredzēti konkrētām aktīvu klasēm un attiecas uz visiem Evli fondiem. Evli principi attiecībā uz Atbildīgas investēšanas un klimata un dabas principi nosaka nozarei specifiskus izslēgšanas ierobežojumus un procesu lai risinātu jebkādas konstatētos normu pārkāpumus.

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, iesaistītas fondā vai pakļautas uzraudzībai, pamatojoties uz PAI uzraudzību.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauts ieguldījumi, kas veido lielākā daļa finanšu ieguldījumi produkts atsaucies laikā periods, kas ir: 2025.

Lielākās investīcijas	Sektors	Aktīvu %	Valsts
Lietišķo materiālu Inc	Informācijas tehnoloģijas	2,83 %	Amerikas Savienotās Valstis
Ultra Beauty Inc	Patērētāju izvēles preces	2,6 %	Amerikas Savienotās Valstis
TopBuild Corp	Patērētāju izvēles preces	2,19 %	Amerikas Savienotās Valstis
SPIE SA	Rūpniecība	2,18%	Francija
Acuity Brands Inc.	Rūpniecība	2,18%	Amerikas Savienotās Valstis
Nitto Denko Corp	Materiāli	2,15%	Japāna
TFI International Inc	Rūpniecība	2,14%	Kanāda
Patrick Industries Inc	Patērētāju izvēles preces	2,09%	Amerikas Savienotās Valstis
Computacenter PLC	Informācijas tehnoloģijas	2,05%	Apvienotā Karaliste
Systema Corp	Informācijas tehnoloģijas	1,98 %	Japāna
NetApp Inc.	Informācijas tehnoloģijas	1,97 %	Amerikas Savienotās Valstis
Inchcape PLC	Patērētāju izvēles preces	1,97 %	Apvienotā Karaliste
Cisco Systems Inc	Informācijas tehnoloģijas	1,97 %	Amerikas Savienotās Valstis
Novartis AG	Veselības aprūpe	1,97 % 1,96 %	Šveice
Kamigumi Co Ltd	Rūpniecība	1,96 %	Japāna

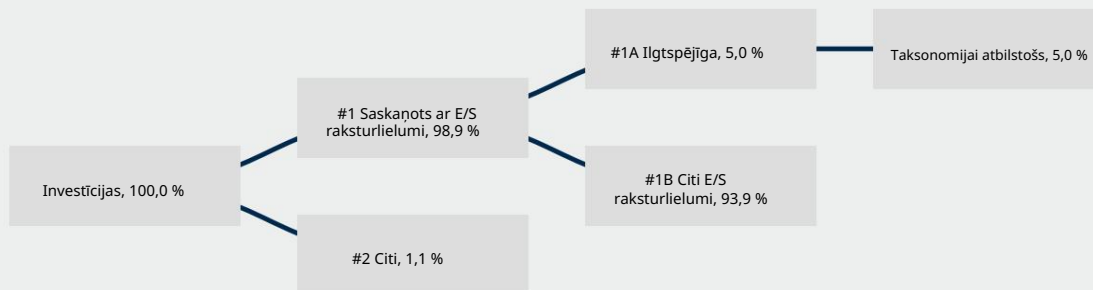


Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Kāds bija aktīvu sadalījums?

93,9 % no fonda ieguldījumiem veicināja vides un sociālās īpašības (Nr. 1B) dažādos veidos minēts iepriekš. Fonds ir veicis 5,0 % taksonomijai atbilstošu ieguldījumu (taksonomijai atbilstošs). Fonds ir turējis 1,1 % 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
Informācijas tehnoloģijas	28,1%
Rūpniecība	20,4%
Patērētāju izvēles preces	18,9%
Veselības aprūpe	14,5%
Sakaru pakalpojumi	5,8%
Patēriņa preces	5,3%
Materiāli	4,5%
Finanšu dati	1,4%
Nozares un apakšnozares, kas gūst ieņēmumus no izpētes, ieguves, ieguves, ražošanas, pārstrādes, uzglabāšanas, rafinēšanas vai izplatīšanas, tostarp transporta, uzglabāšanas un fosilā kurināmā tirdzniecība	1,78%

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

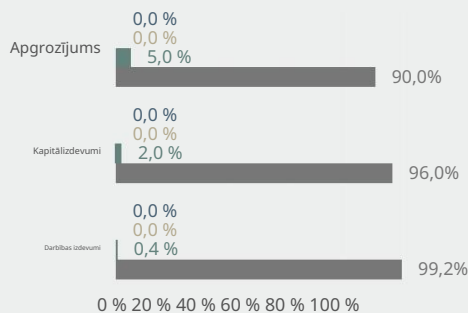
Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilās gāzes kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamu enerģiju vai mazoglekļa degvielu līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijas kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu apsaimniekošanas noteikumus.

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

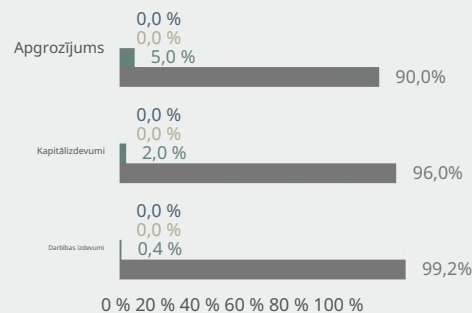
Pārejas darbības ir darbības, kurām nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas. Vēl nav pieejami, un cita starpā tiem ir siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi, kas atbilst labākajam sniegtajam.

Zemāk redzamajās diagrammās 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*



*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 0,1 %, bet veicinošo darbību — 1,3 %.

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

Taksonomijai saskaņoto ieguldījumu īpatsvars, pamatojoties uz ieņēmumiem, bija 5,0 % 2024. gadā, 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, lai 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?

Septiņpadsmit uzņēmumi tika izslēgti no Evli Global fonda mērķa saraksta ar produktu saistītu iemeslu dēļ (iemesli saistībā ar sabiedrību), viens uzņēmums tika izslēgts vides un sociālu iemeslu dēļ, kas saistīti ar ANO konvencijas pārkāpumiem Globālā līguma principi un trīspadsmit uzņēmumi tika izslēgti, pamatojoties uz Evli klimata un dabas vadlīnijām. Principi. Viens uzņēmums tika izslēgts citu ar ilgtspējību saistītu iemeslu dēļ. Fondam nebija nekādu iesaistes procesi, kas notiks 2025. gadā.

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 tiesajām vai netiesajām garantijām, tostarp par piemērotību pārdošanai un piemērotību noteiktam mērķim. Informāciju drīkst izmantot tikai iekšējai lietošanai, to nedrīkst reproducēt vai izplatīt jebkāda veidā, un to nedrīkst izmantot kā pamatu vai sastāvdaļu jebkādiem finanšu instrumentiem, produktiem vai indeksiem. Turklāt neviena 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

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 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.



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

Visā finanšu gadā fonds konsekventi veicināja tālāk aprakstītos vides un sociālos raksturlielumus. To, cik lielā mērā šie raksturlielumi tika sasniegti, novērtēja, izmantojot tālāk uzskaitītos ilgtspējības rādītājus.

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds ieguldīja minimālo savu aktīvu daļu ilgtspējīgos ieguldījumos, sasniedzot vides un sociālos mērķus. Ilgtspējīgus ieguldījumus mēs definējam kā ieguldījumus uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa 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 uzņēmumi Fonda mērķis bija veicināt vides un sociālās īpašības, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuri, mūsu prāt, pārkāpj globālās vides un sociālās normas. Fonds arī piemēroja īpašus izslēgšanas kritērijus uzņēmumiem, kas iesaistīti uzņēmējdarbībā, kura tiek uzskatīta par būtiski kaitīgu videi un sabiedrībai kopumā.

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

● Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgspējība Indikators	Atsauce		Sākuma datums Beigu datums		Metrikas vērtības atbilstības pārkļūjums	
	Periods					
Ilgspējīgu ieguldījumu %	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.		14,97 %	98,26 %	97,96 %	
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.		14,77 %	97,50 %	97,22 %	
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.		0,00 %	98,26 %	98,26 %	
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.		0,00 %	97,50 %	97,50 %	

Ilgspējības indikators	Metrikas apraksts
Ilgspējīgu ieguldījumu %	Mēra to fonda kopējo ieguldījumu īpatsvaru, ko NAM klasificē kā ilgtspējīgus ieguldījumus saskaņā ar SFDR 2. panta 17. punktu.
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj sektora un uz vērtību balstītos izņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.

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?
Ilgtspējības rādītāju sniegums iepriekšējos periodos salīdzināšanas nolūkos ir sniegts iepriekšējās sadaļas tabulā.
- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonds daļēji ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumus saskaņā ar 2. panta 17. punktu.

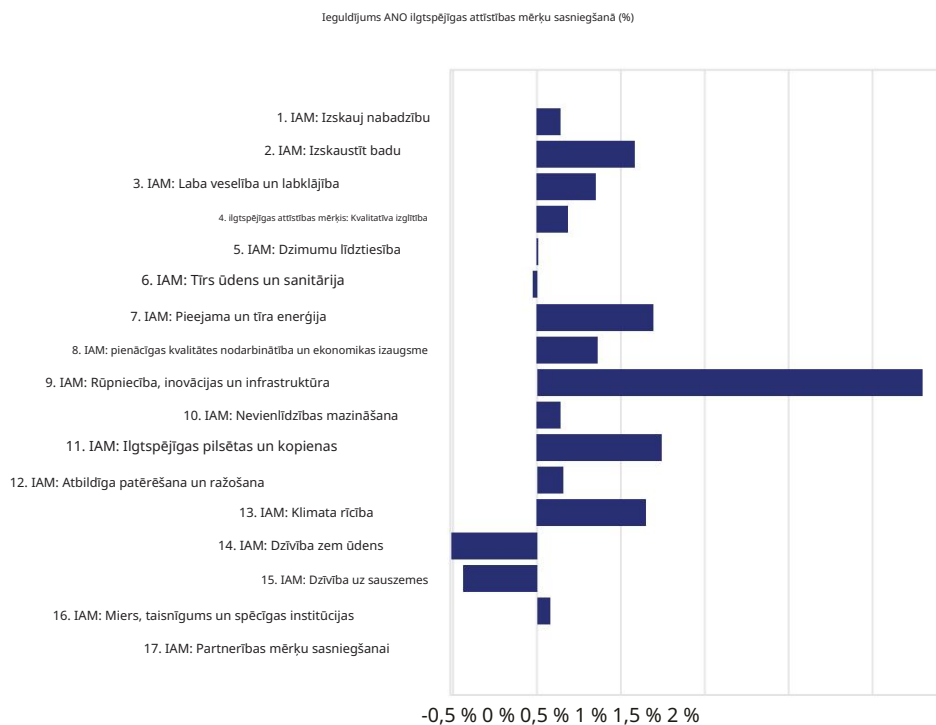
Šādi ilgtspējīgi ieguldījumi deva ieguldījumu vismaz viena no 17 ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem, kas saistīti ar vides un/vai sociālajiem mērķiem, sasniegšanā vai būtiski veicināja viena vai vairāku no sešiem vides mērķiem sasniegšanu, kas noteikti Taksonomijas regulā.

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.

Sadalījums starp ieguldījumiem, kas veicina jebkura no mērķiem sasniegšanu, ir atkarīgs no finanšu rādītājiem un ieguldījumu iespēju pieejamības.

Jebkuri ilgtspējīgi ieguldījumi segtajās obligācijās, ko fonds varētu turēt, pašlaik nav saistīti ar ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem un nav iekļauti ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā, kas parādīti zemāk esošajā tabulā. Metodoloģija, ko mēs izmantojam, lai novērtētu, vai ieguldījumu segtajās obligācijās var uzskatīt par ilgtspējīgu, būtiski atšķiras no pieejas, ko izmanto akciju un korporatīvo obligāciju gadījumā. Segto obligāciju rakstura un ar nodrošinājumu saistītu datu trūkuma dēļ tās tiek novērtētas, pamatojoties uz visa obligāciju nodrošinājošo dzīvojamo īpašumu kopuma kopējo vides rādītāju. Novērtējumā tiek pārbaudīta hipotēku obligāciju proporcija kopumā un cik daudz enerģijas šie īpašumi patērē, un kāda daļa nāk no atjaunojamiem un neatjaunojamiem avotiem. Šī apkopotā pieeja aprēķina kopējo ilgtspējības procentuālo daļu seguma kopumam, salīdzinot faktisko energoefektivitāti ar klimata mērķiem, kas ir saskaņoti ar Parīzes nolīgumu. Ilgtspējības procentuālā daļa tiek attiecināta uz vides mērķiem un tiek ziņota kā daļa no fonda videi ilgtspējīgo ieguldījumu proporcijas.

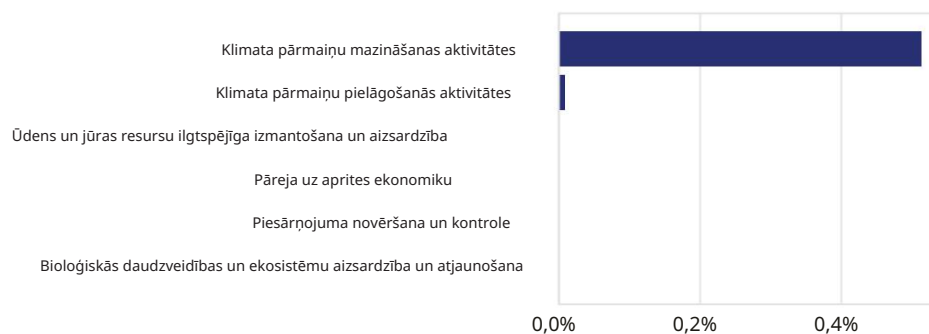
Ar ilgtspējīgiem ieguldījumiem fonds sniedza šādu ieguldījumu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā:



Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu ieguldījums ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā tiek mērīts uzņēmuma/emitenta līmenī. Katrs uzņēmums var būt iesaistīts ekonomiskajās darbībās, kas veicina jebkura vai vairāku IAM sasniegšanu, un ieguldījums var būt gan vides, gan sociāls. Katra investīciju saņēmēja uzņēmuma vai emitenta ienākumu neto ieguldījuma portfeļa svērtā vērtība tiek apkopota un ziņota par katru IAM. Ziņotajā skaitā ir iekļauts tikai ieguldījums no ieguldījumiem, kas tiek novērtēti kā ilgtspējīgi. Lai gan uzņēmumi ar savu uzņēmējdarbību sniedz pozitīvu ieguldījumu IAM sasniegšanā, to darbības vienlaikus var arī negatīvi ietekmēt to pašu vai citus IAM, un ietekme tiek ziņota kā neto ieguldījums.

Šādi individuālie ieguldījumi ES noteikto vides mērķu sasniegšanā
Taksonomija ir mērīta kā ieņēmumu/kapitāla procentuālā daļa:

Ieguldījums ES taksonomijā noteikto vides mērķu sasniegšanā



- 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 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, kas ir uzskaitīti regulējošajos dokumentos.

Tehniskie standarti, 1. tabula, Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas 1. pielikums
Regula.

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

- Saskaņotība 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 ieguvī
vai fosilā kurināmā ražošanu no naftas smiltīm un arktiskajām urbsanām, 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 identificēšanas procesa ietvaros tika apstiprināta ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.
Šī saskaņošana tika nodrošināta, izmantojot gan uz normām balstītus pārbaudes kritērijus, kas noteikti NAM atbildīgu ieguldījumu politikā, gan DNSH testu, kas izslēdza uzņēmumus, kas iesaistīti UNGC principu vai ESAO vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos, no ilgtspējīgu ieguldījumu kvalifikācijas.

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 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?

Kā sākumpunktu mēs esam izmantojuši uz normām balstītus skrīninga filtrus, lai identificētu uzņēmumus, kas, iespējams, ir iesaistīti starptautisko tiesību un vides aizsardzības, cilvēktiesību, darba standartu un korupcijas apkarošanas normu pārkāpumos. Šie filtri ir identificējuši ietekmi, kas saistīta ar dažiem PAI rādītājiem. Lai identificētu mūsu ieguldījumu lēmumu ietekmi uz visiem obligātajiem un papildu PAI rādītājiem, kurus mēs ņemam vērā, mēs esam izstrādājuši patentētu PAI uzraudzības sistēmu (PAI dzinēju). Uzņēmumus, kurus PAI dzinējs identificē kā novirzes pēc konkrētiem rādītājiem vai kuriem ir augsta negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda tālāk analizē, un mūsu atbildīgo ieguldījumu komitejai (RIC) tiek sniegts ieteikums par rīcību.

Konkrēto PAI rādītāju, kas tika ņemti vērā, sniegums ir aprakstīts tabulā zemāk:

**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 ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,03 % iesaistīti pārkāpumos	25,61 %	16,81 %
	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	25,61%	17,25%

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Vides	Siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	330,30 tCO ₂ e / milj. € no IKP	72,65 %	71,72 %
Sociālie	Investīciju saņēmējvalstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi	Investīciju saņēmēju valstu skaits, kurās konstatēti sociālie pārkāpumi kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Apvienoto Karalistu Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	2 investīciju saņēmējvalstis, kurās konstatēti pārkāpumi	72,65 %	72,24 %
		Investīciju saņēmējvalstu daļa, kurās notiek sociālie pārkāpumi (relatīvais skaits, dalīts ar visu investīciju saņēmējvalstu skaitu), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Amerikas Savienotās Valstis Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	3,03 % investīciju saņēmējvalstu, kurās konstatēti pārkāpumi	72,65 %	72,24 %
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Ieguldījumi jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu nolūkos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā	2,57 % investīciju saņēmējvalstu ir pakļautas pārkāpumiem	72,65 %	72,65 %

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:

2025. gada 1. janvāris -
2025. gada 31. decembrī

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts
Petroleos Mexicanos 7,69% 23-01-2050	Enerģija	2,75 % Meksika
Argentīnas Republikas valdība MULTI 09-01-2038 Valdība		2,27 % Argentīna
Ganas valdība Starptautiskā MULTI 03-07-2035 Valdība		1,50 % Gana
Ekvadoras valdības Internati MULTI 31-07-2035	Valdība	1,38 % Ekvadoras
Peru valdība Starptautiskā 5,875 % 08-08-2054 Valdība		1,37 % Peru
Čīles valdības starptautiskās izmaksas 5,33 % 2054. gada 1. maijā	Valdība	1,13 % Čīle
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 4,375% 31.12.2029.	Valdība	1,10 % Amerikas Savienotās Valstis
Dienvīdāfrikas Republikas valdība 7,95% 19-11-2054	Valdība	1,09 % Dienvīdāfrika
Meksikas valdība Starptautiskās attiecības 6,338 % 04-05-2053 Valdība		1,02 % Meksika
Ukrainas valdība Starptautiski MULTI 01-02-2034	Valdība	1,00 % Ukraina
Polijas Republikas valdība 5,5% 18-03-2054	Valdība	0,99 % Polija
Kotdivuāras valdības starpniecība 8,25% 30-01-2037	Valdība	0,95 % Kotdivuāra
Rumānijas valdība Starptautiskā 5,75 % 24.03.2035. Valdība		0,90 % Rumānija
Serbijas starptautiskā obligācija 6% 2034. gada 12. jūnijs	Valdība	0,86 % Serbijas Republika
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6,5% 29-06-2028	Finanšu	0,85 % Ungārija

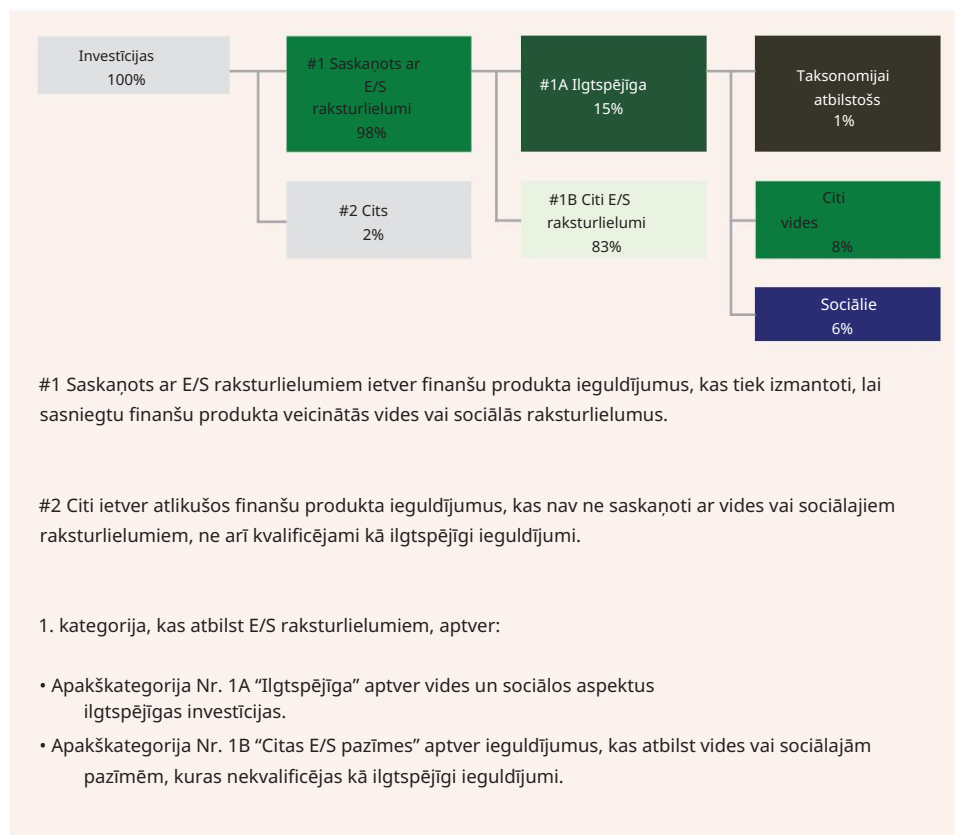
Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi nav salīdzināmi ar finanšu pārskatā uzrādītajiem skaitļiem. Iepriekš minētie skaitļi ir aprēķināti, pamatojoties uz vidējām vērtībām attiecīgajā periodā, savukārt finanšu pārskatā norādītie skaitļi ir balstīti uz pārskata perioda pēdējo dienu.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Investīcijas attiecas uz fonda neto aktīvu vērtību (NAV), kas ir fonda kopējā tirgus vērtība. Iepriekš minētie rādītāji tiek aprēķināti kā procentuālā daļa no neto aktīvu vērtības (NAV).

● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Ķīmiskās vielas	0,91%
Pamatmateriāli	Meža produkti un papīrs	0,01%
Pamatmateriāli	Dzelzs/tērauds	0,76 %
Pamatmateriāli	Kalnirģniecība	0,72 %
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	1,77 %
Komunikācijas	Internets	0,08%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	0,52%
Patērētājs, cikliskais	Automobiļu ražotāji	0,61%
Patērētājs, cikliskais	Auto detaļas un aprīkojums	0,02%
Patērētājs, cikliskais	Izplatīšana/Vairumtirdzniecība	0,10%
Patērētājs, cikliskais	Masumtirdzniecība	0,50%
Patērētāju, necikliskais	Lauksaimniecība	0,06%
Patērētāju, necikliskais	Komerčiālie pakalpojumi	0,47 %
Patērētāju, necikliskais	Ēdiens	0,75%
Patērētāju, necikliskais	Farmācija	0,01%
Enerģija	Enerģijas alternatīvie avoti	0,40 %
Enerģija	Nafta un gāze	6,63%
Enerģija	Naftas un gāzes pakalpojumi	0,29 %
Enerģija	Cauruļvadi	0,06%
Finanšu	Bankas	3,46%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	0,20 %
Finanšu	Apdrošināšana	0,01%
Finanšu	Investīciju sabiedrības	0,57 %
Finanšu	Nekustamais īpašums	0,34%
Finanšu	REIT	0,05%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	-0,03 %
Valsts obligācijas	Daudznacionāls	0,57 %
Valsts obligācijas	Pašvaldības	0,28%
Valsts obligācijas	REĢIONĀLAIS (ŠTATS/PROVNC)	0,43 %
Valsts obligācijas	Suverēns	72,65%
Rūpnieciskais	Inženierzinātnes un būvniecība	2,37%
Rūpnieciskais	Transports	0,70 %
Komunālie pakalpojumi	Elektrisks	3,46%
Komunālie pakalpojumi	Ūdens	0,31%
Summa		100,00 %



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

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 zālājām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās jaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk ir attēloti ieguldījumi, kas saskaņoti ar fonda ES taksonomiju. Zemāk norādītie taksonomijai saskaņotie ieguldījumu procenti ir balstīti uz trešo pušu pakalpojumu sniedzēju sniegtajiem datiem, kā arī uz ieguldījumu uzņēmumu pašu ziņotajiem datiem, ja tādi ir pieejami.

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 nevarēsīm apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulles) 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.

- Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

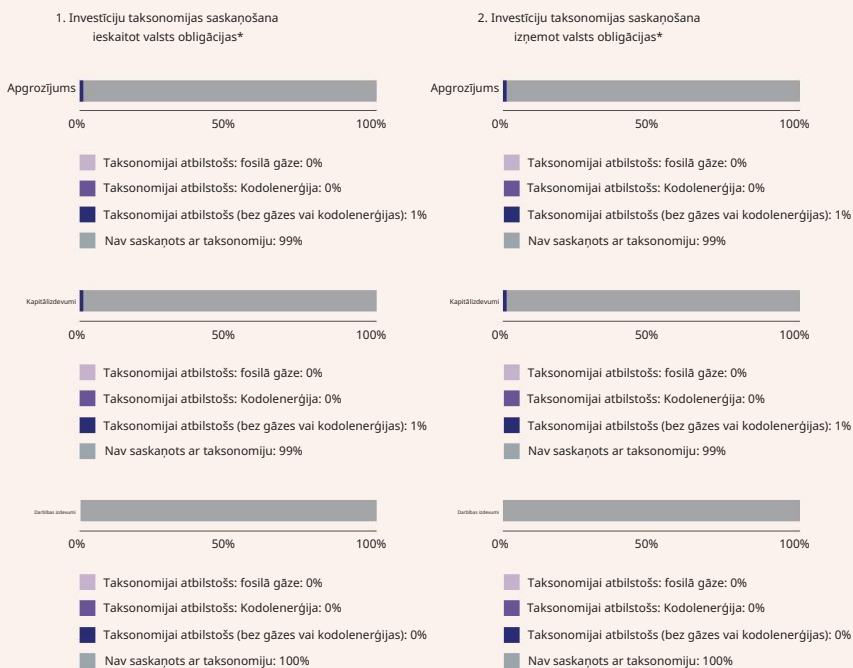
Jā:

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 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.



* 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 fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Veicinošas aktivitātes	0,05%
Summa	0,06%

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

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2025. gadā	0,55%
2024. gadā	0,57 %



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 neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 8 %. Tie ir ieguldījumi, kas neietilpst ES taksonomijas regulējuma darbības jomā vai par kuriem nebija pieejami pietiekami dati, lai noteiktu taksonomijas atbilstību. Tā vietā tie tika mērīti pēc to ieguldījuma ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vides jomā.



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?

Atbildīgas ieguldīšanas politika un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem ieguldījumiem. Skaidra nauda tika turēta kā papildu likviditāte un riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds varēja izmantot atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksts". Šajā kategorijā varēja būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nebija pieejami. Šie ieguldījumi netika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie atbilst ar ESG saistītajiem ieguldījumu kritērijiem, kas citādi būtu piemērojami fonda ieguldījumiem.



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

Atsauces periodā saistošie elementi tika nepārtraukti uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu stratēģija efektīvi sasniedz fonda veicinātās vides un sociālās īpašības.

Mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda finanšu gada laikā ir aktīvi balsojusi un sadarbojusies ar mūsu fondu ieguldījumu saņēmējiem. Pilns balsošanas reģistrs fondu līmenī ir pieejams mūsu balsošanas portālā.

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 ilgtspējīgo zvaigžņu akciju fonds
Juridiskās personas identifikators: 549300UFJRQ77N3UYE48

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 76 %
- 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.



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

Visā finanšu gadā fonds konsekventi veicināja tālāk aprakstītos vides un sociālos raksturlielumus. To, cik lielā mērā šie raksturlielumi tika sasniegti, novērtēja, izmantojot tālāk uzskaitītos ilgtspējības rādītājus.

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds ieguldīja minimālo savu aktīvu daļu ilgtspējīgos ieguldījumos, sasniedzot vides un sociālos mērķus. Ilgtspējīgus ieguldījumus mēs definējam kā ieguldījumus uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kas veicina vides vai sociālā mērķa 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 Fonda mērķis bija veicināt vides un sociālās īpašības, ieguldot uzņēmumos vai emitentos, kas atbilda vai pārsniedza minimālos ESG kritērijus, kas noteikti ar ESG vērtējumiem. Potenciālos investīciju objektus un emitendus analizēja un vērtēja NAM, izmantojot iekšējo novērtējumu, vai cienījams ārējais pakalpojumu sniedzējs. Fonda investīciju visumā iekļaušanai kvalificējās tikai tie vērtspapīri, ko emitēja struktūras, kuras sasniedza minimālo nepieciešamo ESG vērtējumu.

Oglekļa pēdas ierobežojums 1., 2. un 3. darbības jomas ietvaros Fonda mērķis bija veicināt ar oglekļa emisiju samazināšanu saistītus vides raksturlielumus, cenšoties saglabāt fonda kopējo oglekļa pēdu vismaz par 20 % zemāku par atsauces etalona kopējo oglekļa pēdu. Oglekļa pēdu mēra pēc 1., 2. un 3. darbības jomas siltumnīcefekta gāzu emisijām.

NAM Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika Fonda mērķis bija veicināt vides raksturlielumus, ieguldot uzņēmumos, kuriem nav būtiskas saistības ar fosilo kurināmo vai kuriem ir ticama pārejas stratēģija.

Uz nozarēm un vērtībām balstīti izņēmumi Fonda mērķis bija veicināt vides un sociālās īpašības, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuri, mūsu prāt, pārkāpj globālās vides un sociālās normas. Fonds arī piemēroja īpašus izslēgšanas kritērijus uzņēmumiem, kas iesaistīti uzņēmējdarbībā, kura tiek uzskatīta par būtiski kaitīgu videi un sabiedrībai kopumā.

Ietekme uz bioloģisko daudzveidību Fonda mērķis bija veicināt vides raksturlielumus, saglabājot fonda ieguldījumu vidējo ietekmi uz bioloģisko daudzveidību, ko mēra ar PAI 1.7.1, zemāku par etalona vidējo ietekmi uz bioloģisko daudzveidību.

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

● Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgspējība Indikators	Atsauce		Sākuma datums Beigu datums		Metrikas vērtības atbilstības pārklājums	
	Periods					
Ilgspējīgu ieguldījumu %	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.				76,43 %	98,82 % 98,82 %
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.				65,18 %	98,19 % 98,19 %
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem, ar ESG vērtējumu, kas neatbilst minimālajam sliekšnim	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.				8,53 %	99,19 % 99,19 %
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.				0,00 %	98,43 % 98,43 %
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst NAM prasībām	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.				0,00 %	98,82 % 98,82 %
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.				0,00 %	98,43 % 98,43 %
Parīzes līgumā iesaistītā fosilija Degvielas politika	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.				-76,02 %	98,82 % 98,59 %
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.				-79,97 %	98,43 % 98,43 %
Relatīvā oglekļa pēdas nospieduma 1., 2. un 3. darbības joma	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.				-76,02 %	98,82 % 98,59 %
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.				-79,97 %	98,43 % 98,43 %
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem ¹	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 4. augusts				0,00 %	98,06 % 98,06 %
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām	2025. gada 4. augusts				0,00 %	99,08 % 99,08 %
			2025. gada 31. decembris			
PAB izņēmumi un citi uz nozarēm un vērtībām balstīti izņēmumi ²						
Relatīvā ietekme uz bioloģisko daudzveidību ³	2025. gada 7. aprīlī				-1,99 %	99,20 % 99,20 %

1 Šis rādītājs ir aizstāts ar jaunu, uzlabotu sektoru izņēmumu kopumu.

2 Fondam piemērojami nozaru izņēmumi ir paplašināti, lai nodrošinātu to uzņēmumu izslēgšanu, uz kuriem attiecas Parīzes nolīgumam pielāgoto etalonu (PAB) izņēmumi (Regulas (ES) 2020/1818) 12. panta 1. punkta a) līdz g) apakšpunkts).

3 Bioloģiskās daudzveidības ietekmes relatīvs rādītājs, kas ir salīdzināms ar etalonu, ir ieviests, lai nodrošinātu atbilstību ISR marķējumam.

Ilgtspējības indikators	Metrikas apraksts
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	Mēra to fonda kopējo ieguldījumu īpatsvaru, ko NAM klasificē kā ilgtspējīgus ieguldījumus saskaņā ar SFDR 2. panta 17. punkts
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem, ar ESG vērtējumu, kas neatbilst minimālajam sliekšnim	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kuros ieguldījumu saņēmēja uzņēmuma vai emitenta ESG vērtējums neatbilst minimālajām prasībām, kas attiecas uz fonda ieguldījumu kopumu.
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika	Mēra to E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas neatbilst NAM prasībām. Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika
Relatīvā oglekļa pēdas nospieduma 1., 2. un 3. darbības joma	Definēts kā starpība starp fonda oglekļa pēdu un etalona oglekļa pēdu, kas aprēķināta, izmantojot to pašu metodi, izmantojot kopējās siltumnīcefekta gāzu emisijas (1., 2. un 3. joma). Oglekļa pēda tiek aprēķināta kā kopējās siltumnīcefekta gāzu emisijas (1., 2. un 3. joma) portfelim, normalizētas ar ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu vērtību, kas mērīta tonnās CO ₂ e / M€ ieguldīts. Oglekļa pēda izsaka uzņēmumu un emitentu siltumnīcefekta gāzu emisiju daļu, kas pieder fonda ieguldījumiem vai ko finansē fonda ieguldījumi.
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj sektora un uz vērtību balstītos izņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām PAB izņēmumi un citi uz nozarēm un vērtībām balstīti izņēmumi	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj PAB un citus uz nozari un vērtību balstītus izņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.
Relatīvā ietekme uz bioloģisko daudzveidību	Relatīvā ietekme uz bioloģisko daudzveidību parāda atšķirību starp fonda ietekmi uz bioloģisko daudzveidību un etalona ietekmi. Aprēķināta tiek izmantots PAI 1.7.1 rādītājs, lai mēritu ietekmi uz bioloģisko daudzveidību. Tas izsaka ieguldījumu īpatsvaru ieguldījumu saņēmēju uzņēmumos ar vietām/ darbības, kas atrodas bioloģiskās daudzveidības zināmajā jutīgās teritorijās vai to tuvumā, ja šo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu darbības negatīvi ietekmē šīs teritorijas.

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?
Ilgtspējības rādītāju sniegums iepriekšējos periodos salīdzināšanas nolūkos ir sniegts iepriekšējās sadaļas tabulā.
- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonds daļēji ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos saskaņā ar 2. panta 17. punktu.

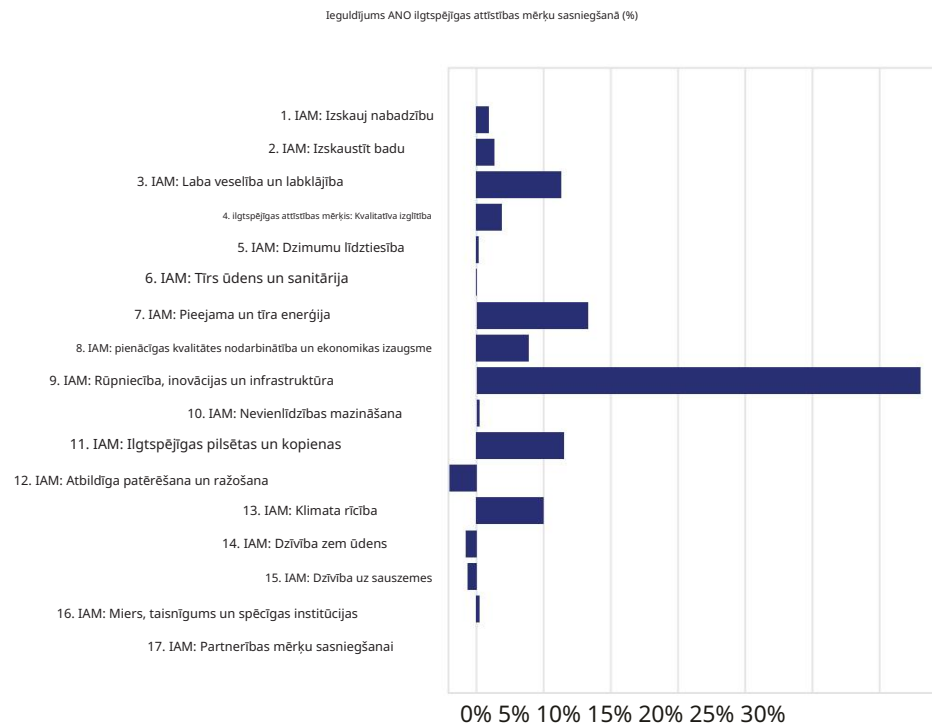
Šādi ilgtspējīgi ieguldījumi deva ieguldījumu vismaz viena no 17 ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem, kas saistīti ar vides un/vai sociālajiem mērķiem, sasniegšanā vai būtiski veicināja viena vai vairāku no šiem vides mērķiem sasniegšanu, kas noteikti Taksonomijas regulā.

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.

Sadalījums starp ieguldījumiem, kas veicina jebkura no mērķiem sasniegšanu, ir atkarīgs no finanšu rādītājiem un ieguldījumu iespēju pieejamības.

Jebkuri ilgtspējīgi ieguldījumi segtajās obligācijās, ko fonds varētu turēt, pašlaik nav saistīti ar ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem un nav iekļauti ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā, kas parādīti zemāk esošajā tabulā. Metodoloģija, ko mēs izmantojam, lai novērtētu, vai ieguldījumu segtajās obligācijās var uzskatīt par ilgtspējīgu, būtiski atšķiras no pieejas, ko izmanto akciju un korporatīvo obligāciju gadījumā. Segto obligāciju rakstura un ar nodrošinājumu saistītu datu trūkuma dēļ tās tiek novērtētas, pamatojoties uz visa obligāciju nodrošinājošo dzīvojamo īpašumu kopuma kopējo vides rādītāju. Novērtējumā tiek pārbaudīta hipotēku obligāciju proporcija kopumā un cik daudz enerģijas šie īpašumi patērē, un kāda daļa nāk no atjaunojamiem un neatjaunojamiem avotiem. Šī apkopotā pieeja aprēķina kopējo ilgtspējības procentuālo daļu seguma kopumam, salīdzinot faktisko energoefektivitāti ar klimata mērķiem, kas ir saskaņoti ar Parīzes nolīgumu. Ilgtspējības procentuālā daļa tiek attiecināta uz vides mērķiem un tiek ziņota kā daļa no fonda vides ilgtspējīgo ieguldījumu proporcijas.

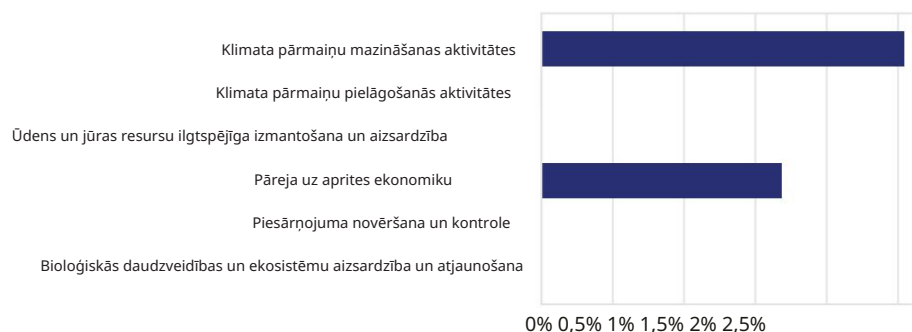
Ar ilgtspējīgiem ieguldījumiem fonds sniedza šādu ieguldījumu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā:



Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu ieguldījums ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā tiek mērīts uzņēmuma/emitenta līmenī. Katrs uzņēmums var būt iesaistīts ekonomiskajās darbībās, kas veicina jebkura vai vairāku IAM sasniegšanu, un ieguldījums var būt gan vides, gan sociāls. Katra investīciju saņēmēja uzņēmuma vai emitenta ieņēmumu neto ieguldījuma portfeļa svērtā vērtība tiek apkopota un ziņota par katru IAM. Ziņotajā skaitā ir iekļauts tikai ieguldījums no ieguldījumiem, kas tiek novērtēti kā ilgtspējīgi. Lai gan uzņēmumi ar savu uzņēmējdarbību sniedz pozitīvu ieguldījumu IAM sasniegšanā, to darbības vienlaikus var arī negatīvi ietekmēt to pašu vai citus IAM, un ietekme tiek ziņota kā neto ieguldījums.

Šādi individuālie ieguldījumi ES noteikto vides mērķu sasniegšanā
Taksonomija ir mērīta kā ieņēmumu/kapitāla procentuālā daļa:

Ieguldījums ES taksonomijā noteikto vides mērķu sasniegšanā



- 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 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.

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 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, kas ir uzskaitīti regulējošajos dokumentos.

Tehniskie standarti, 1. tabula, Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas 1. pielikums Regula.

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 ieguvī 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 identificēšanas procesa ietvaros tika apstiprināta ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

Šī saskaņošana tika nodrošināta, izmantojot gan uz normām balstītus pārbaudes kritērijus, kas noteikti NAM atbildīgu ieguldījumu politikā, gan DNSH testu, kas izslēdza uzņēmumus, kas iesaistīti UNGC principu vai ESAO vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos, no ilgtspējīgu ieguldījumu kvalifikācijas.

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 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?

Kā sākumpunktu mēs esam izmantojuši uz normām balstītus skrīninga filtrus, lai identificētu uzņēmumus, kas, iespējams, ir iesaistīti starptautisko tiesību un vides aizsardzības, cilvēktiesību, darba standartu un korupcijas apkarošanas normu pārkāpumos. Šie filtri ir identificējuši ietekmi, kas saistīta ar dažiem PAI rādītājiem. Lai identificētu mūsu ieguldījumu lēmumu ietekmi uz visiem obligātajiem un papildu PAI rādītājiem, kurus mēs ņemam vērā, mēs esam izstrādājuši patentētu PAI uzraudzības sistēmu (PAI dzinēju). Uzņēmumus, kurus PAI dzinējs identificē kā novirzes pēc konkrētiem rādītājiem vai kuriem ir augsta negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda tālāk analizē, un mūsu atbildīgo ieguldījumu komitejai (RIC) tiek sniegts ieteikums par rīcību.

Konkrēto PAI rādītāju, kas tika ņemti vērā, sniegums ir aprakstīts tabulā zemāk:

KLIMATA UN CITI AR VIDĪ SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	1. jomas SEG emisijas	6950 tCO ₂ e	98,82 % 98,59 %	
	2. darbības jomas SEG emisijas	13 793 tCO ₂ e	98,82 % 98,59 %	
	3. darbības jomas SEG emisijas	153 236 tCO ₂ e	98,82 % 98,59 %	
	Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	20 743 tCO ₂ e	98,82 % 98,59 %	
	Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	173 979 tCO ₂ e	98,82 % 98,59 %	
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	17 tCO ₂ e / milj. eiro investēts	98,82 % 98,59 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	144 tCO ₂ e / m€ investēts	98,82 % 98,59 %
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	75 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	98,82 % 98,59 %
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	607 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	98,82 % 98,59 %
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	0,00 % ieguldījumi fosilajā kurināmajā	98,82 % 97,85 %
	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	78,73 % neatjaunojamās enerģijas patēriņa	98,82 % 83,98 %
			0,00 % neatjaunojamās enerģijas ražošana	98,82% 0,00 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Energijas patēriņa intensitāte katrā nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ no ienēmumi	0,00 %	0,00 %
		Kaln rūpniecība un karjeru izstrāde (B)	1,40 GWh/m€ no ienēmumi	1,83%	1,83%
		Ražošana (C)	0,27 GWh/m€ no ienēmumi	43,61 %	43,61 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	0,00 GWh / m€ no ienēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ūdensapgādes, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācijas darbības (E)	0,00 GWh / m€ no ienēmumi	0,00 %	0,00 %
		Būvniecība (F)	0,00 GWh / m€ no ienēmumi	0,00 %	0,00 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecības un mazumtirdzniecības remonts (G)	0,05 GWh/m€ no ienēmumi	17,59 %	16,15%
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,14 GWh/m€ no ienēmumi	0,45%	0,45%
		Nekustamā īpašuma operācijas (L)	0,19 GWh/m€ no ienēmumi	3,32%	3,32%
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijas vai to tuvumā	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	0,00 % ar negatīvu ietekmi	98,82 %	98,59 %
Ūdens	Emisijas ūdenī	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	0,00 tonnas / m€ investēts	98,82 %	15,81 %
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 67,46 tonnas/m€	98,82 %	98,50 %

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

	Negatīvas ilgtspējības indikatora 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	98,82 %	98,05 %
	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 nodrošinātu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % bez polisēm	98,82 %	97,03 %
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekoriģētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmēju uzņēmumos	12,36 % atalgojuma atšķirība	98,82 %	22,74 %
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmēju uzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	20,13 % (sieviešu direktores / kopējais direktoru skaits)	98,82 %	97,53 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnīeku minām, kasešu municiju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investēts un kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai pārdošanā	0,00 % iesaistīšanās	98,82 %	96,31 %

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:

2025. gada 1. janvāris -
2025. gada 31. decembrī

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi	Valsts
Taivānas pusvadītāju ražošana	Tehnoloģija	9,72%	Taivāna, province Ķīna
Tencent Holdings	Komunikācijas	8,15 %	Ķīna
Samsung elektronika	Tehnoloģija	5,89 %	Korejas Republika
Alibaba grupas holdings	Komunikācijas	5,31 %	Honkonga
SK Hynix	Tehnoloģija	3,44 %	Korejas Republika
MercadoLibre	Komunikācijas	3,35 %	Urugvaja
ICICI banka	Finanšu	2,89 %	Indija
HDFC banka	Finanšu	2,70 %	Indija
OTP Bank Nyrt.	Finanšu	2,42 %	Ungārija
Dino Poljska	Patērētāju, neciklisks	2,38 %	Polija
Ping An apdrošināšanas grupas uzņēmums Ķīnā	Finanšu	2,37 %	Ķīna

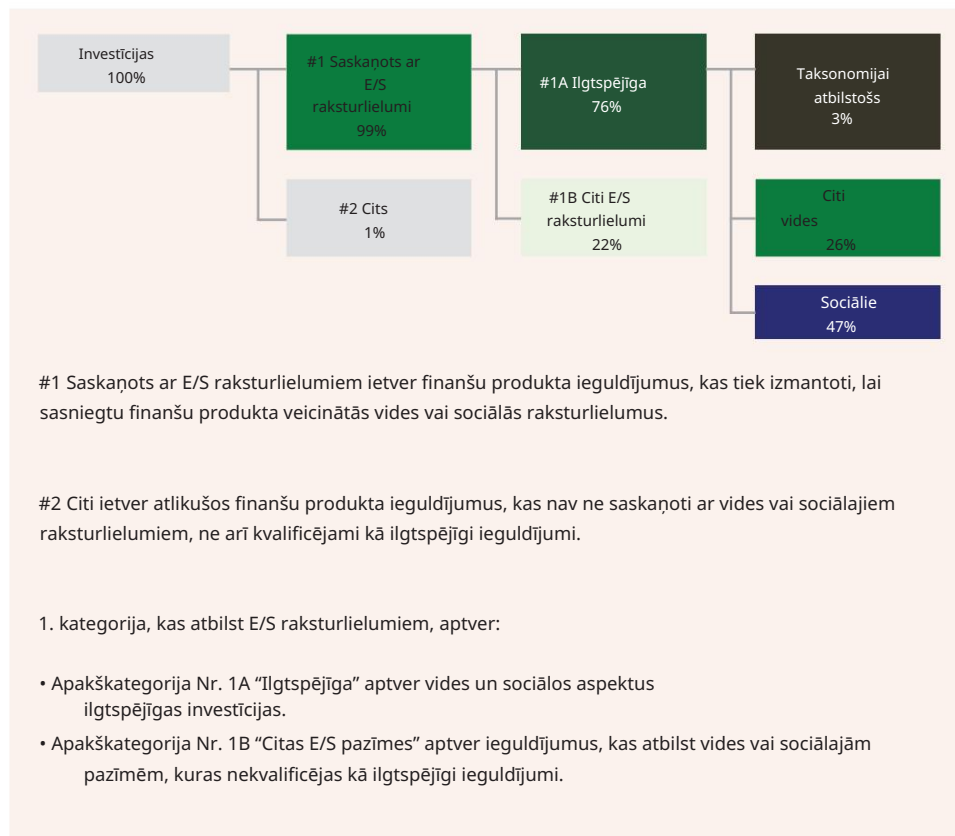
Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi nav salīdzināmi ar finanšu pārskatā uzrādītajiem skaitļiem. Iepriekš minētie skaitļi ir aprēķināti, pamatojoties uz vidējām vērtībām attiecīgajā periodā, savukārt finanšu pārskatā norādītie skaitļi ir balstīti uz pārskata perioda pēdējo dienu.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Investīcijas attiecas uz fonda neto aktīvu vērtību (NAV), kas ir fonda kopējā tirgus vērtība. Iepriekš minētie rādītāji tiek aprēķināti

kā % no neto aktīvu vērtības.

● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Kalnrūpniecība	1,83%
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	1,17 %
Komunikācijas	Internets	25,94%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	3,17%
Patērētājs, cikliskais	Apģērbs	0,19 %
Patērētājs, cikliskais	Auto detaļas un aprīkojums	3,38%
Patērētājs, cikliskais	Naktsmitnes	0,65%
Patērētājs, cikliskais	Mākslīgā intelekta	3,40 %
Patērētāju, necikliskais	Dzērieni	0,75%
Patērētāju, necikliskais	Kosmētika/Personīgā higiēna	1,07%
Patērētāju, necikliskais	Ēdiens	2,38%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes pakalpojumi	1,12%
Enerģija	Enerģijas alternatīvie avoti	0,23%
Finanšu	Bankas	11,97 %
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	0,23%
Finanšu	Apdrošināšana	3,05%
Finanšu	Nekustamais īpašums	3,32%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	0,00 %
Rūpnieciskais	Elektriskās komponentes un aprīkojums	1,25%
Rūpnieciskais	Elektronika	3,96 %
Rūpnieciskais	Mašīnu dažādošana	4,62%
Rūpnieciskais	Metāla izstrādājumi/aparatūra	0,49 %
Rūpnieciskais	Dažādi ražotāji	1,31%
Tehnoloģija	Pusvadītāji	24,06%
Tehnoloģija	Programmatūra	0,44 %
Summa		100,00 %



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

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 zālājām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās jaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk ir attēloti ieguldījumi, kas saskaņoti ar fonda ES taksonomiju. Zemāk norādītie taksonomijai saskaņotie ieguldījumu procenti ir balstīti uz trešo pušu pakalpojumu sniedzēju sniegtajiem datiem, kā arī uz ieguldījumu uzņēmumu pašu ziņotajiem datiem, ja tādi ir pieejami.

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 nevarēsīm apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulles) 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.

- Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

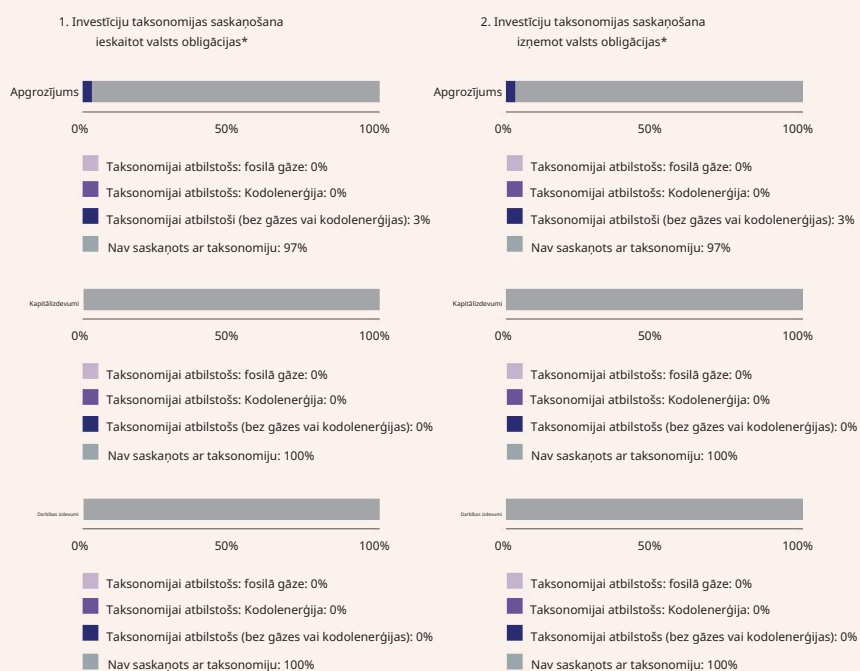
Jā:

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 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.



* 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 fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Veicinošas aktivitātes	2,77%
Summa	2,77%

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

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2025. gada	3,44%
2024. gada	3,56%
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?

Ilgspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 26 %. Tie ir ieguldījumi, kas neietilpst ES taksonomijas regulējuma darbības jomā vai par kuriem nebija pieejami pietiekami dati, lai noteiktu taksonomijas atbilstību.

Tā vietā tie tika mērīti pēc to ieguldījuma ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vides jomā.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 47 %.



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

Atbildīgas ieguldīšanas politika un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem ieguldījumiem. Skaidra nauda tika turēta kā papildu likviditāte un riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds varēja izmantot atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā varēja būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nebija pieejami. Šie ieguldījumi netika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie atbilst ar ESG saistītajiem ieguldījumu kritērijiem, kas citādi būtu piemērojami fonda ieguldījumiem.



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

Atsauces periodā saistošie elementi tika nepārtraukti uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu stratēģija efektīvi sasniedz fonda veicinātās vides un sociālās īpašības.

Sadarbība ar uzņēmumiem ir stratēģijas galvenā sastāvdaļa, un pārskata perioda beigās 45,1 % aktīvu sadarbību bija saistītas ar vides jautājumiem un 55,3 % — ar pārvaldības un/vai sociālajiem jautājumiem.

Mēs uzskatām, ka pareiza korporatīvā pārvaldība veicina akcionāru vērtību un palielina vērtību kapitāla ieguldījumiem. Balsošana ir efektīvs instruments, lai ietekmētu uzņēmumus pareizajā virzienā. Mūsu korporatīvās pārvaldības komanda ir atbildīga par Nordea Asset Management korporatīvās pārvaldības politikas noteikšanu un īstenošanu. Kopā ar mūsu vispārējām ESG fokusa jomām mūsu korporatīvās pārvaldības principi nosaka mūsu balsošanas veidu un jautājumus, par kuriem mēs nolemjam sadarboties ar uzņēmumiem.

Mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda finanšu gada laikā ir aktīvi balsojusi un sadarbojusies ar mūsu fondu ieguldījumu saņēmējiem. Pilns balsošanas reģistrs fondu līmenī ir pieejams mūsu balsošanas portālā.

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

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 36 %
- 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.



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

Visā finanšu gadā fonds konsekventi veicināja tālāk aprakstītos vides un sociālos raksturlielumus. To, cik lielā mērā šie raksturlielumi tika sasniegti, novērtēja, izmantojot tālāk uzskaitītos ilgtspējības rādītājus.

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds ieguldīja minimālo savu aktīvu daļu ilgtspējīgos ieguldījumos, sasniedzot vides un sociālos mērķus. Ilgtspējīgus ieguldījumus mēs definējam kā ieguldījumus uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa 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.

NAM Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika Fonda mērķis bija veicināt vides raksturlielumus, ieguldot uzņēmumos, kuriem nav būtiskas saistības ar fosilo kurināmo vai kuriem ir ticama pārejas stratēģija.

Uz nozarēm un vērtībām balstīti izņēmumi Fonda mērķis bija veicināt vides un sociālās īpašības, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuri, mūsdiā, pārkāpj globālās vides un sociālās normas. Fonds arī piemēroja īpašus izslēgšanas kritērijus uzņēmumiem, kas iesaistīti uzņēmējdarbībā, kura tiek uzskatīta par būtiski kaitīgu videi un sabiedrībai kopumā.

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

● Kā tika vērtēti ilgospējības rādītāji?

Ilgospējība Indikators	Atsauce		Sākuma datums Beigu datums		Metrikas vērtības atbilstības pārklājums	
	Periods					
Ilgospējīgu ieguldījumu %	2025. gadā	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 31. decembris	36,11 %	98,00 %	97,90 %
	2024. gadā	2024. gada 1. janvāris	2024. gada 31. decembris	31,77 %	97,07 %	97,07 %
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst NAM prasībām	2025. gadā	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 31. decembris	0,00 %	98,00 %	98,00 %
	Parīzes līgumā iesaistītā fosilija Degvielas politika	2024. gadā	2024. gada 1. janvāris	2024. gada 31. decembris	0,00 %	97,17 %
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem ¹	2025. gadā	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 16. oktobris	0,00 %	98,19 %	98,19 %
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām PAB uzņēmumi un citi uz nozarēm un vērtībām balstīti uzņēmumi ²	2025. gadā	2025. gada 16. oktobris	2025. gada 31. decembris	0,00 %	97,45 %	97,45 %

1 Šis rādītājs ir aizstāts ar jaunu, uzlabotu sektoru uzņēmumu kopumu.

2 Fondam piemērojami nozaru uzņēmumi ir paplašināti, lai nodrošinātu to uzņēmumu izslēgšanu, uz kuriem attiecas Parīzes nolīgumam pielāgots etalonu (PAB) uzņēmumi (Regulas (ES) 2020/1818) 12. panta 1. punkta a) līdz g) apakšpunkts).

Ilgospējības indikators	Metrikas apraksts
Ilgospējīgu ieguldījumu %	Mēra to fonda kopējo ieguldījumu īpatsvaru, ko NAM klasificē kā ilgospējīgus ieguldījumus saskaņā ar SFDR 2. panta 17. punkts
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika	Mēra to E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas neatbilst NAM prasībām. Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj sektora un uz vērtību balstītos uzņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām PAB uzņēmumi un citi uz nozarēm un vērtībām balstīti uzņēmumi	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj PAB un citus uz nozari un vērtību balstītus uzņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.

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?
Ilgtspējības rādītāju sniegums iepriekšējos periodos salīdzināšanas nolūkos ir sniegts iepriekšējās sadaļas tabulā.
- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonds daļēji ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumus saskaņā ar 2. panta 17. punktu.

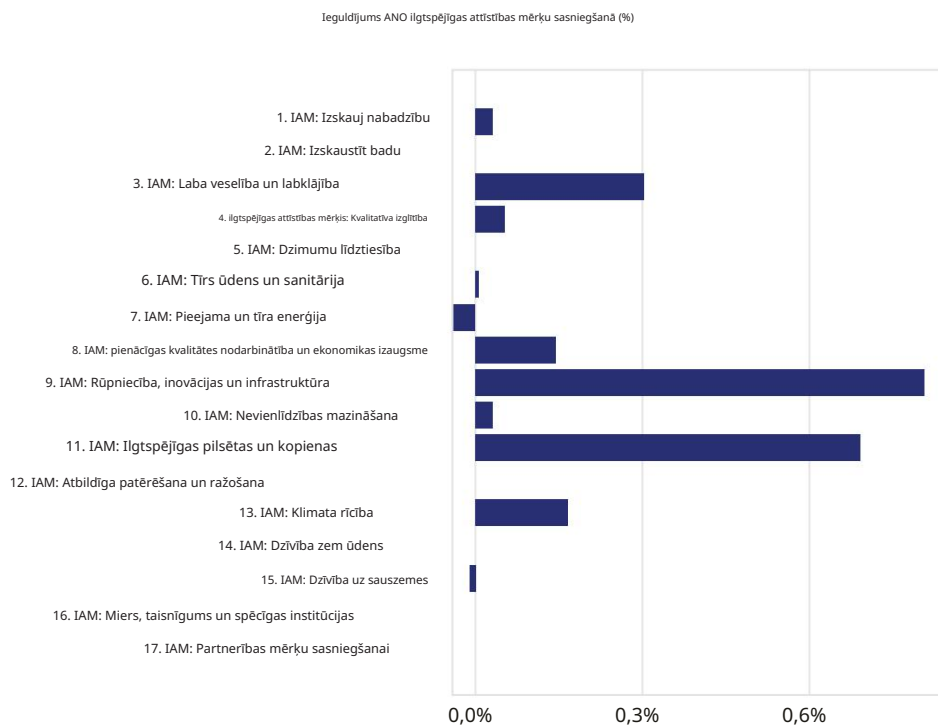
Šādi ilgtspējīgi ieguldījumi deva ieguldījumu vismaz viena no 17 ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem, kas saistīti ar vides un/vai sociālajiem mērķiem, sasniegšanā vai būtiski veicināja viena vai vairāku no sešiem vides mērķiem sasniegšanu, kas noteikti Taksonomijas regulā.

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.

Sadalījums starp ieguldījumiem, kas veicina jebkura no mērķiem sasniegšanu, ir atkarīgs no finanšu rādītājiem un ieguldījumu iespēju pieejamības.

Jebkuri ilgtspējīgi ieguldījumi segtajās obligācijās, ko fonds varētu turēt, pašlaik nav saistīti ar ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem un nav iekļauti ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā, kas parādīti zemāk esošajā tabulā. Metodoloģija, ko mēs izmantojam, lai novērtētu, vai ieguldījumu segtajās obligācijās var uzskatīt par ilgtspējīgu, būtiski atšķiras no pieejas, ko izmanto akciju un korporatīvo obligāciju gadījumā. Segto obligāciju rakstura un ar nodrošinājumu saistītu datu trūkuma dēļ tās tiek novērtētas, pamatojoties uz visa obligāciju nodrošinājošo dzīvojamo īpašumu kopuma kopējo vides rādītāju. Novērtējumā tiek pārbaudīta hipotēku obligāciju proporcija kopumā un cik daudz enerģijas šie īpašumi patērē, un kāda daļa nāk no atjaunojamiem un neatjaunojamiem avotiem. Šī apkopotā pieeja aprēķina kopējo ilgtspējības procentuālo daļu seguma kopumam, salīdzinot faktisko energoefektivitāti ar klimata mērķiem, kas ir saskaņoti ar Parīzes nolīgumu. Ilgtspējības procentuālā daļa tiek attiecināta uz vides mērķiem un tiek ziņota kā daļa no fonda videi ilgtspējīgo ieguldījumu proporcijas.

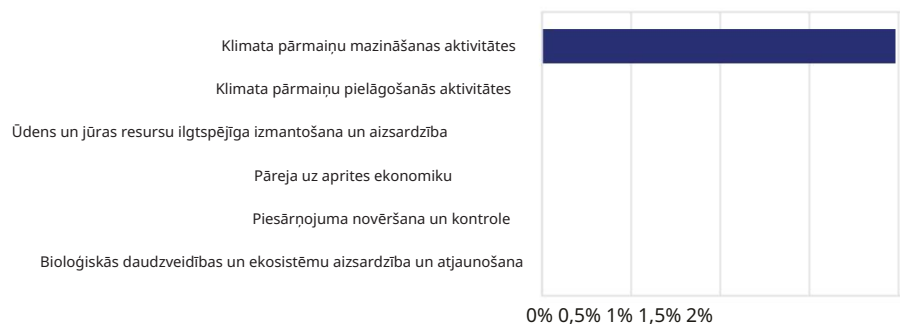
Ar ilgtspējīgiem ieguldījumiem fonds sniedza šādu ieguldījumu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā:



Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu ieguldījums ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā tiek mērīts uzņēmuma/emitenta līmenī. Katrs uzņēmums var būt iesaistīts ekonomiskajās darbībās, kas veicina jebkura vai vairāku IAM sasniegšanu, un ieguldījums var būt gan vides, gan sociāls. Katra investīciju saņēmēja uzņēmuma vai emitenta ienēmumu neto ieguldījuma portfeļa svērtā vērtība tiek apkopota un ziņota par katru IAM. Ziņotajā skaitā ir iekļauts tikai ieguldījums no ieguldījumiem, kas tiek novērtēti kā ilgtspējīgi. Lai gan uzņēmumi ar savu uzņēmējdarbību sniedz pozitīvu ieguldījumu IAM sasniegšanā, to darbības vienlaikus var arī negatīvi ietekmēt to pašu vai citus IAM, un ietekme tiek ziņota kā neto ieguldījums.

Šādi individuālie ieguldījumi ES noteikto vides mērķu sasniegšanā
Taksonomija ir mērīta kā ieņēmumu/kapitāla procentuālā daļa:

Ieguldījums ES taksonomijā noteikto vides mērķu sasniegšanā



- 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 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.

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 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, kas ir uzskaitīti regulējošajos dokumentos.

Tehniskie standarti, 1. tabula, Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas 1. pielikums Regula.

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

- Saskaņotība 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 ieguvī 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 identificēšanas procesa ietvaros tika apstiprināta ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

Šī saskaņošana tika nodrošināta, izmantojot gan uz normām balstītus pārbaudes kritērijus, kas noteikti NAM atbildīgu ieguldījumu politikā, gan DNSH testu, kas izslēdza uzņēmumus, kas iesaistīti UNGC principu vai ESAO vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos, no ilgtspējīgu ieguldījumu kvalifikācijas.

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 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?

Kā sākumpunktu mēs esam izmantojuši uz normām balstītus skrīninga filtrus, lai identificētu uzņēmumus, kas, iespējams, ir iesaistīti starptautisko tiesību un vides aizsardzības, cilvēktiesību, darba standartu un korupcijas apkarošanas normu pārkāpumos. Šie filtri ir identificējuši ietekmi, kas saistīta ar dažiem PAI rādītājiem. Lai identificētu mūsu ieguldījumu lēmumu ietekmi uz visiem obligātajiem un papildu PAI rādītājiem, kurus mēs ņemam vērā, mēs esam izstrādājuši patentētu PAI uzraudzības sistēmu (PAI dzinēju). Uzņēmumus, kurus PAI dzinējs identificē kā novirzes pēc konkrētiem rādītājiem vai kuriem ir augsta negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda tālāk analizē, un mūsu atbildīgo ieguldījumu komitejai (RIC) tiek sniegts ieteikums par rīcību.

Konkrēto PAI rādītāju, kas tika ņemti vērā, sniegums ir aprakstīts tabulā zemāk.

KLIMATA UN CITI AR VIDĪ SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. jomas SEG emisijas	1087 tCO ₂ e	85,03 %	83,40 %
		2. darbības jomas SEG emisijas	1433 tCO ₂ e	85,03 %	83,40 %
		3. darbības jomas SEG emisijas	328 477 tCO ₂ e	85,03 %	83,40 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	2520 tCO ₂ e	85,03 %	83,40 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	330 997 tCO ₂ e	85,03 %	83,40 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	1 tCO ₂ e / m€ investēts	85,03 %	83,40 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	67 tCO ₂ e / milj. eiro investēts	85,03 %	83,40 %
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	4 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	85,03 %	83,40 %
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	543 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	85,03 %	83,40 %
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	0,28 % investīcijas fosilajā kurināmajā	85,03 %	70,01 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju saņēmēju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars	41,82 % neatjaunojamās enerģijas patēriņa	85,03 %	67,04 %
		Neatjaunojamās enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	0,00 % neatjaunojamās enerģijas ražošana	85,03%	0,00 %

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Energijas patēriņa intensitāte katrā nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	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€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ūdensapgāde, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācijas 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 jutīgās teritorijas	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	0,00 % ar negatīvu ietekmi	85,03 %	66,65 %
Ūdens	Emisijas uz ūdens	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	0,00 tonnas / m€ investēts	85,03%	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	85,03 %	75,38 %

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Atbilstība (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	85,03 %	64,00 %
	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 iesātinātu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	1,89 % bez polises	85,03 %	73,01 %
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekorrigētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmēju uzņēmumos	23,92 % atalgojuma atšķirība	85,03 %	50,42 %
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmēju uzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	40,76 % (sieviešu direktore / kopējais direktoru skaits)	85,03 %	71,68 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu municiju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investēts un kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai pārdošanā	0,00 % iesaistīšanās	85,03 %	65,52 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Vides	Siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	261,46 tCO ₂ e / milj. eiro no IKP	12,98%	12,41%
Sociālie	Investīciju saņēmējas valstis, kurās notiek sociāli pārkāpumi	Investīciju saņēmēju valstu skaits, kurās notikuši sociālie pārkāpumi, kā , minēts starptautiskos līgumos un konvencijās, Apvienoto Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	0 investīciju saņēmējvalstis, kurās konstatēti pārkāpumi	12,98 %	12,94 %
		Investīciju saņēmējvalstu daļa, kurās notiek sociālie pārkāpumi (relatīvais skaits, dalīts ar visu investīciju saņēmējvalstu skaitu), kā minēts starptautiskajos līgumos un konvencijās, Amerikas Savienotās Valstis Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	12,98 %	12,94 %
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Ieguldījumi jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu nolūkos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā	0,00 % investīciju saņēmēju valstu, kurās konstatēti pārkāpumi	12,98 %	12,98 %

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:

2025. gada 1. janvāris -
2025. gada 31. decembrī

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts
Grieķijas Republikas valdība 1,875 % 24.01.2052. Valdība		1,57 % Grieķija
Grieķijas Republikas valdība 1,5% 18.06.2030.	Valdība	1,55 % Grieķija
UniCredit Bank Czech Republi 3,125% 2027.11.10	Finanšu	1,42 % Čehijas Republika
UniCredit SpA 3,5% 31.07.2030.	Finanšu	1,32 % Itālija
Cie de Financement Foncier S 3,375% 16-09-2031 Financial		1,25 % Francija
Itālija Buoni Poliennali Del T 4,3% 01-10-2054	Valdība	1,22 % Itālija
Cie de Financement Foncier S 0,01% 16-04-2029	Finanšu	1,19 % Francija
Caisse Francaise de Financem 3,25% 17-04-2035	Valdība	1,09 % Francija
Spānijas valdības obligācijas 1,9% 31.10.2052	Valdība	1,08 % Spānija
Credit Agricole Italia SpA 3,5% 15-01-2030	Finanšu	0,97 % Itālija
BPCE SFH SA 0,01% 18-03-2031	Finanšu	0,93 % Francija
Banco BPI SA 3,625% 04.07.2028	Finanšu	0,92 % Portugāle
Grieķijas Republikas valdība 4,125 % 15-06-2054 Valdība		0,91 % Grieķija
Deutsche Pfandbriefbank AG 5,25% 07-12-2026	Finanšu	0,90 % Vācija
Cie de Financement Foncier S 0,01% 25-09-2030	Finanšu	0,90 % Francija

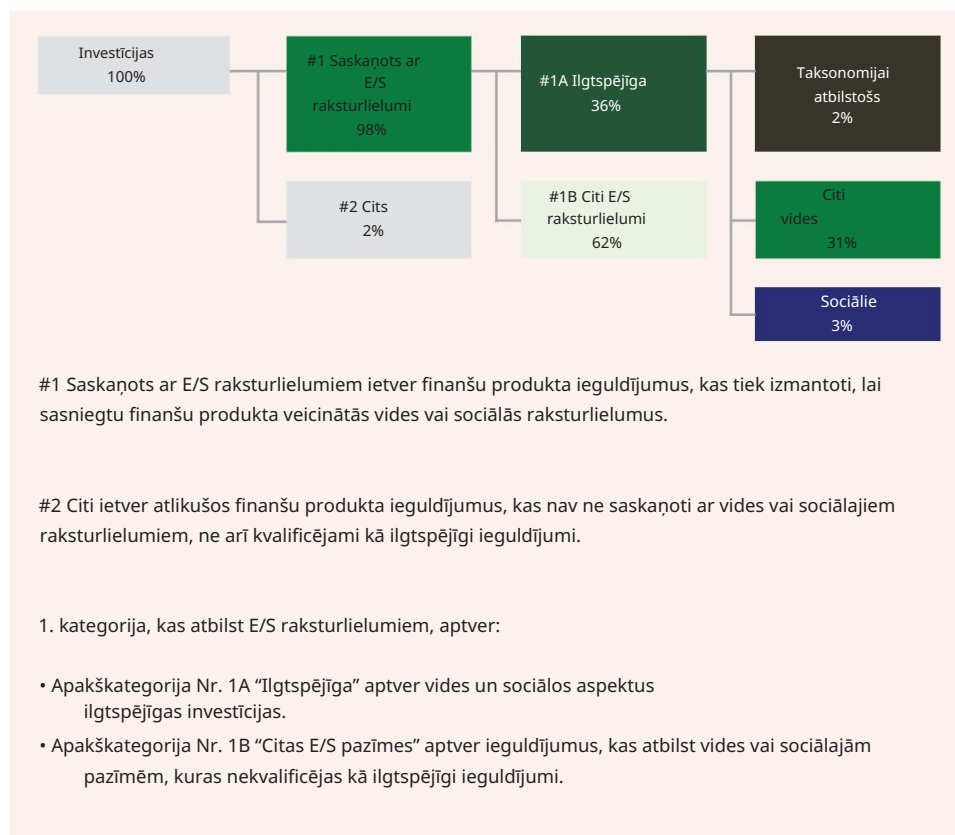
Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi nav salīdzināmi ar finanšu pārskatā uzrādītajiem skaitļiem. Iepriekš minētie skaitļi ir aprēķināti, pamatojoties uz vidējām vērtībām attiecīgajā periodā, savukārt finanšu pārskatā norādītie skaitļi ir balstīti uz pārskata perioda pēdējo dienu.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Investīcijas attiecas uz fonda neto aktīvu vērtību (NAV), kas ir fonda kopējā tirgus vērtība. Iepriekš minētie rādītāji tiek aprēķināti kā procentuālā daļa no neto aktīvu vērtības (NAV).

● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	2,14%
Absolūtās finanšu instrumenti	Absolūtās finanšu instrumenti	-0,17 %
Finanšu	Bankas	62,51%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	16,02%
Finanšu	Krājkonts un aizdevumi	1,31%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	0,03%
Valsts obligācijas	Daudznacionāls	0,25%
Valsts obligācijas	Pašvaldības	0,84%
Valsts obligācijas	REĢIONĀLAIS (ŠTATS/PROVNC)	0,24%
Valsts obligācijas	Suverēns	16,83 %
Summa		100,00 %



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

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 zālājām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās jaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk ir attēloti ieguldījumi, kas saskaņoti ar fonda ES taksonomiju. Zemāk norādītie taksonomijai saskaņotie ieguldījumu procenti ir balstīti uz trešo pušu pakalpojumu sniedzēju sniegtajiem datiem, kā arī uz ieguldījumu uzņēmumu pašu ziņotajiem datiem, ja tādi ir pieejami.

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 nevarēsīm apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulles) 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.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

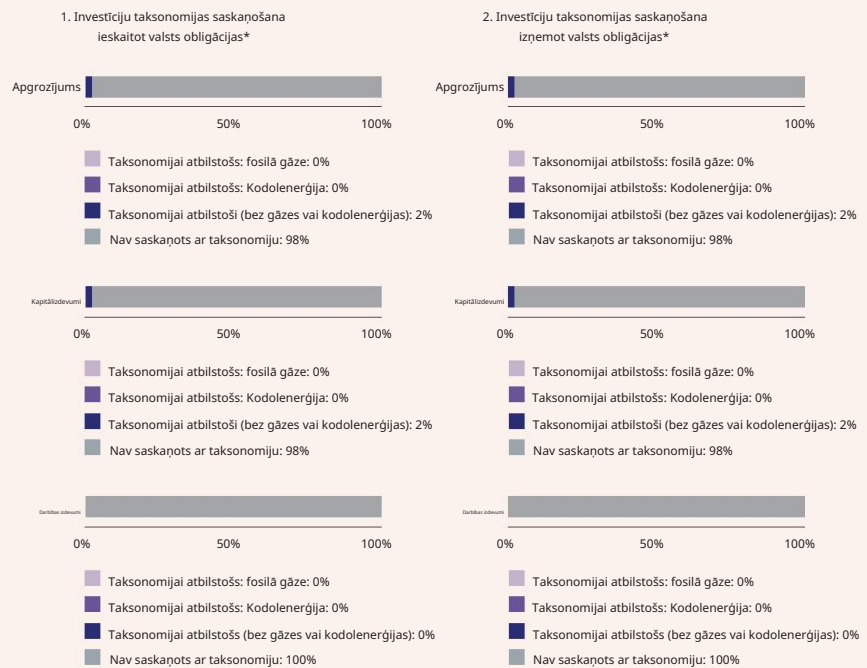
Jā:

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 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.



* 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 fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,02%
Veicinošas aktivitātes	0,03%
Summa	0,06%

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

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2025. gads	1,82%
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?

Ilgtspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 31 %. Tie ir ieguldījumi, kas neietilpst ES taksonomijas regulējuma darbības jomā vai par kuriem nebija pieejami pietiekami dati, lai noteiktu taksonomijas atbilstību.

Tā vietā tie tika mērīti pēc to ieguldījuma ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vides jomā.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 3 %.



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

Atbildīgas ieguldīšanas politika un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem ieguldījumiem. Skaidra nauda tika turēta kā papildu likviditāte un riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds varēja izmantot atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksts". Šajā kategorijā varēja būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nebija pieejami. Šie ieguldījumi netika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie atbilst ar ESG saistītajiem ieguldījumu kritērijiem, kas citādi būtu piemērojami fonda ieguldījumiem.



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

Atsauces periodā saistošie elementi tika nepārtraukti uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu stratēģija efektīvi sasniedz fonda veicinātās vides un sociālās īpašības.

Mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda finanšu gada laikā ir aktīvi balsojusi un sadarbojusies ar mūsu fondu ieguldījumu saņēmējiem. Pilns balsošanas reģistrs fondu līmenī ir pieejams mūsu balsošanas portālā.

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 stabils akciju fonds - Euro Hedged
Juridiskās personas identifikators: 549300IK30ET6JVM1T50

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņīgās 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 77 %
- 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.



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

Visā finanšu gadā fonds konsekventi veicināja tālāk aprakstītos vides un sociālos raksturlielumus. To, cik lielā mērā šie raksturlielumi tika sasniegti, novērtēja, izmantojot tālāk uzskaitītos ilgtspējības rādītājus.

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds ieguldīja minimālo savu aktīvu daļu ilgtspējīgos ieguldījumos, sasniedzot vides un sociālos mērķus. Ilgtspējīgus ieguldījumus mēs definējam kā ieguldījumus uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībā, kas veicina vides vai sociālā mērķa 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 uzņēmumi Fonda mērķis bija veicināt vides un sociālās īpašības, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuri, mūsu prāt, pārkāpj globālās vides un sociālās normas. Fonds arī piemēroja īpašus izslēgšanas kritērijus uzņēmumiem, kas iesaistīti uzņēmējdarbībā, kura tiek uzskatīta par būtiski kaitīgu videi un sabiedrībai kopumā.

NAM Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika Fonda mērķis bija veicināt vides raksturlielumus, ieguldot uzņēmumos, kuriem nav būtiskas saistības ar fosilo kurināmo vai kuriem ir ticama pārejas stratēģija.

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

● Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgospējība Indikators	Atsauce		Sākuma datums Beigu datums		Metrikas vērtības atbilstības pārklājums		
	Periods						
Ilgospējīgu ieguldījumu %	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 31. decembris	2025.		77,31 %	98,68 %	98,59 %
	2024. gada 01. janvāris	2024. gada 31. decembris	2024.		71,50 %	98,76 %	98,76 %
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 31. decembris	2025.		0,00 %	98,68 %	98,68 %
	2024. gada 01. janvāris	2024. gada 31. decembris	2024.		0,00 %	98,91 %	98,91 %
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst NAM prasībām	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 31. decembris	2025.		0,00 %	98,68 %	98,68 %
	2024. gada 01. janvāris	2024. gada 31. decembris	2024.		0,00 %	98,91 %	98,91 %
Parīzes līgumā iesaistītā fosilija Degvielas politika	2024. gada 01. janvāris	2024. gada 31. decembris	2024.		0,00 %	98,91 %	98,91 %

Ilgospējības indikators	Metrikas apraksts
Ilgospējīgu ieguldījumu %	Mēra to fonda kopējo ieguldījumu īpatsvaru, ko NAM klasificē kā ilgtspējīgus ieguldījumus saskaņā ar SFDR 2. panta 17. punktu
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj sektora un uz vērtību balstītos uzņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika	Mēra to E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas neatbilst NAM prasībām. Parīzes nolīgumam saskaņotā 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.

- ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?
Ilgtspējības rādītāju sniegums iepriekšējos periodos salīdzināšanas nolūkos ir sniegts iepriekšējās sadaļas tabulā.
- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonds daļēji ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumus saskaņā ar 2. panta 17. punktu.

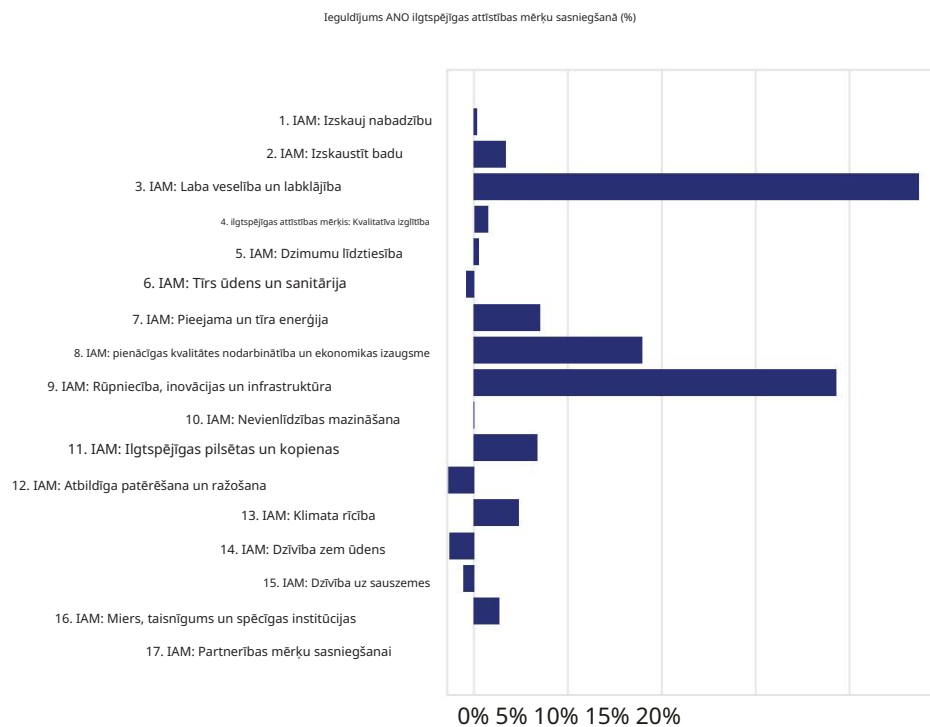
Šādi ilgtspējīgi ieguldījumi deva ieguldījumu vismaz viena no 17 ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem, kas saistīti ar vides un/vai sociālajiem mērķiem, sasniegšanā vai būtiski veicināja viena vai vairāku no sešiem vides mērķiem sasniegšanu, kas noteikti Taksonomijas regulā.

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.

Sadalījums starp ieguldījumiem, kas veicina jebkura no mērķiem sasniegšanu, ir atkarīgs no finanšu rādītājiem un ieguldījumu iespēju pieejamības.

Jebkuri ilgtspējīgi ieguldījumi segtajās obligācijās, ko fonds varētu turēt, pašlaik nav saistīti ar ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem un nav iekļauti ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā, kas parādīti zemāk esošajā tabulā. Metodoloģija, ko mēs izmantojam, lai novērtētu, vai ieguldījumu segtajās obligācijās var uzskatīt par ilgtspējīgu, būtiski atšķiras no pieejas, ko izmanto akciju un korporatīvo obligāciju gadījumā. Segto obligāciju rakstura un ar nodrošinājumu saistītu datu trūkuma dēļ tās tiek novērtētas, pamatojoties uz visa obligāciju nodrošinājošo dzīvojamo īpašumu kopuma kopējo vides rādītāju. Novērtējumā tiek pārbaudīta hipotēku obligāciju proporcija kopumā un cik daudz enerģijas šie īpašumi patērē, un kāda daļa nāk no atjaunojamiem un neatjaunojamiem avotiem. Šī apkopotā pieeja aprēķina kopējo ilgtspējības procentuālo daļu seguma kopumam, salīdzinot faktisko energoefektivitāti ar klimata mērķiem, kas ir saskaņoti ar Parīzes nolīgumu. Ilgtspējības procentuālā daļa tiek attiecināta uz vides mērķiem un tiek ziņota kā daļa no fonda videi ilgtspējīgo ieguldījumu proporcijas.

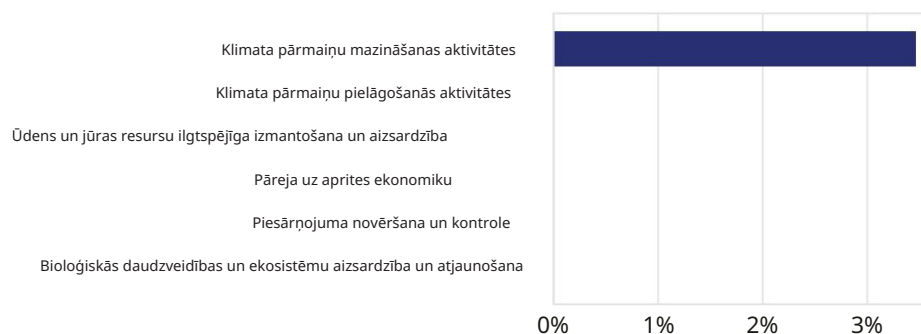
Ar ilgtspējīgiem ieguldījumiem fonds sniedza šādu ieguldījumu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā:



Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu ieguldījums ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā tiek mērīts uzņēmuma/emitenta līmenī. Katrs uzņēmums var būt iesaistīts ekonomiskajās darbībās, kas veicina jebkura vai vairāku IAM sasniegšanu, un ieguldījums var būt gan vides, gan sociāls. Katra investīciju saņēmēja uzņēmuma vai emitenta ienākumu neto ieguldījuma portfeļa svērtā vērtība tiek apkopota un ziņota par katru IAM. Ziņotajā skaitā ir iekļauts tikai ieguldījums no ieguldījumiem, kas tiek novērtēti kā ilgtspējīgi. Lai gan uzņēmumi ar savu uzņēmējdarbību sniedz pozitīvu ieguldījumu IAM sasniegšanā, to darbības vienlaikus var arī negatīvi ietekmēt to pašu vai citus IAM, un ietekme tiek ziņota kā neto ieguldījums.

Šādi individuālie ieguldījumi ES noteikto vides mērķu sasniegšanā
Taksonomija ir mērīta kā ieņēmumu/kapitāla procentuālā daļa:

Ieguldījums ES taksonomijā noteikto vides mērķu sasniegšanā



- 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 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.

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 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, kas ir uzskaitīti regulējošajos dokumentos.

Tehniskie standarti, 1. tabula, Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas 1. pielikums Regula.

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

- Saskaņotība 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% ogleņam, 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 identificēšanas procesa ietvaros tika apstiprināta ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

Šī saskaņošana tika nodrošināta, izmantojot gan uz normām balstītus pārbaudes kritērijus, kas noteikti NAM atbildīgu ieguldījumu politikā, gan DNSH testu, kas izslēdza uzņēmumus, kas iesaistīti UNGC principu vai ESAO vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos, no ilgtspējīgu ieguldījumu kvalifikācijas.

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 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?

Kā sākumpunktu mēs esam izmantojuši uz normām balstītus skrīninga filtrus, lai identificētu uzņēmumus, kas, iespējams, ir iesaistīti starptautisko tiesību un vides aizsardzības, cilvēktiesību, darba standartu un korupcijas apkarošanas normu pārkāpumos. Šie filtri ir identificējuši ietekmi, kas saistīta ar dažiem PAI rādītājiem. Lai identificētu mūsu ieguldījumu lēmumu ietekmi uz visiem obligātajiem un papildu PAI rādītājiem, kurus mēs ņemam vērā, mēs esam izstrādājuši patentētu PAI uzraudzības sistēmu (PAI dzinēju). Uzņēmumus, kurus PAI dzinējs identificē kā novirzes pēc konkrētiem rādītājiem vai kuriem ir augsta negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda tālāk analizē un mūsu Atbildīgo ieguldījumu komitejai (RIC) tiek sniegts ieteikums rīcībai.

Konkrēto PAI rādītāju, kas tika ņemti vērā, sniegums ir aprakstīts tabulā zemāk:

KLIMATA UN CITI AR VIDĪ SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. Jomas SEG emisijas	9350 tCO ₂ e	98,71 %	98,71 %
		2. darbības jomas SEG emisijas	3611 tCO ₂ e	98,71 %	98,71 %
		3. darbības jomas SEG emisijas	93 565 tCO ₂ e	98,71 %	98,71 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	12 961 tCO ₂ e	98,71 %	98,71 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	106 526 tCO ₂ e	98,71 %	98,71 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	26 tCO ₂ e / milj. eiro investēts	98,71 %	98,71 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	215 tCO ₂ e / m€ investēts	98,71 %	98,71 %
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	74 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	98,71 %	98,71 %
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	465 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	98,71 %	98,71 %
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	8,35 % investīcijas fosilajā kurināmajā	98,71 %	98,71 %
	Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Investīciju saņēmēju uzņēmumu neatjaunojamās enerģijas patēriņa un neatjaunojamās enerģijas ražošanas īpatsvars no neatjaunojamās enerģijas enerģijas avoti salīdzinājumā ar atjaunojamo enerģiju avoti	64,84 % neatjaunojamās enerģijas patēriņa	98,71 %	89,35 %
			41,60 % neatjaunojamās enerģijas ražošanas	98,71%	6,32%

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Energijas patēriņa intensitāte katrā nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Kaln rūpniecība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ražošana (C)	0,24 GWh/m€ no ieņēmumi	35,01 %	35,01 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	1,94 GWh/m€ no ieņēmumi	7,30 %	7,30 %
		Ūdensapgādes, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācības darbības (E)	0,41 GWh/m€ no ieņēmumi	1,43%	1,43%
		Būvniecība (F)	0,15 GWh/m€ no ieņēmumi	3,02%	3,02%
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecības un mazumtirdzniecības remonts (G)	0,04 GWh/m€ no ieņēmumi	7,82%	7,48%
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Nekustamā īpašuma operācijas (L)	0,16 GWh/m€ no ieņēmumi	0,77 %	0,77 %
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijas vai to tuvumā	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	3,33 % ar negatīvu ietekmi	98,71 %	98,71 %
Ūdens	Emisijas uz ūdens	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	0,06 tonnas/m€ investēts	98,71%	5,92%
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€	98,71 %	97,08 %

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības indikatora 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	0,31 % iesaistīti pārkāpumos	98,71 %	98,71 %
	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 iesaiņinātu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % bez polišēm	98,71 %	98,52 %
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekoriģētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmēju uzņēmumos	8,76 % atalgojuma atšķirība	98,71 %	52,44 %
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmēju uzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	37,50 % (sieviešu direktore / kopējais direktoru skaits)	98,71 %	96,67 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu municiju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investēts un kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai pārdošanā	0,00 % iesaistīšanās	98,71 %	97,61 %

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 daļu no finanšu aktīvu ieguldījumiem.

produkts pārskata periodā, kas ir:

2025. gada 1. janvāris -
2025. gada 31. decembrī

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts
Alfabēts	Komunikācijas	2,92 % Amerikas Savienotās Valstis
Vinči	Rūpnieciskais	2,84 % Francija
Labcorp Holdings	Patērētāju, neciklisks	2,76 % Amerikas Savienotās Valstis
Cigna grupa/The	Patērētāju, neciklisks	2,55 % Amerikas Savienotās Valstis
Cisco sistēmas	Komunikācijas	2,47 % Amerikas Savienotās Valstis
Bektons Dikinsons	Patērētāju, neciklisks	2,44 % Amerikas Savienotās Valstis
Sanofi	Patērētāju, neciklisks	2,37 % Francija
Džonsons un Džonsons	Patērētāju, neciklisks	2,36 % Amerikas Savienotās Valstis
Microsoft	Tehnoloģija	2,18 % Amerikas Savienotās Valstis
CVS Health	Patērētāju, neciklisks	2,16 % Amerikas Savienotās Valstis
Verizon Communications	Komunikācijas	2,09 % Amerikas Savienotās Valstis
Vācijas Telekom	Komunikācijas	2,00 % Vācija
Coca-Cola	Patērētāju, neciklisks	1,98 % Amerikas Savienotās Valstis
Reckitt Benckiser grupa	Patērētāju, neciklisks	1,91 % Apvienotā Karaliste
NTT	Komunikācijas	1,77 % Japāna

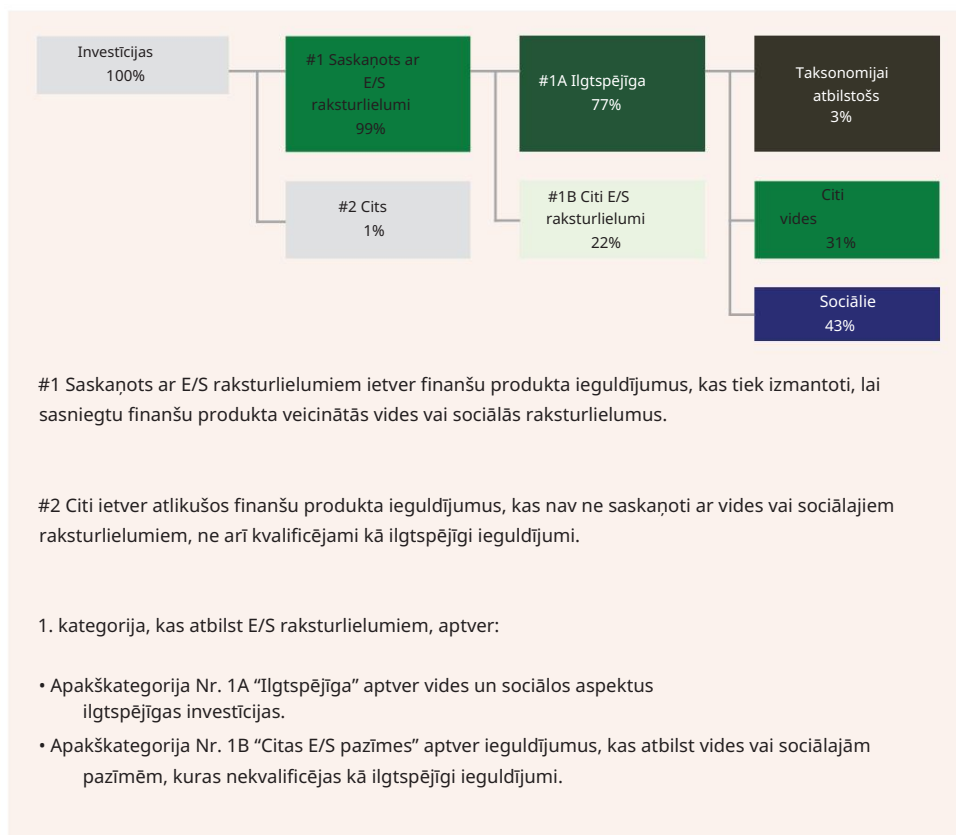
Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi nav salīdzināmi ar finanšu pārskatā uzrādītajiem skaitļiem. Iepriekš minētie skaitļi ir aprēķināti, pamatojoties uz vidējām vērtībām attiecīgajā periodā, savukārt finanšu pārskatā uzrādītie skaitļi ir balstīti uz pārskata perioda pēdējo dienu.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Investīcijas attiecas uz fonda neto aktīvu vērtību (NAV), kas ir fonda kopējā tirgus vērtība. Iepriekš minētie rādītāji tiek aprēķināti

kā % no neto aktīvu vērtības.

● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Ķīmiskās vielas	0,77 %
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	0,82%
Komunikācijas	Internets	6,60 %
Komunikācijas	Mediji	1,61%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	11,04%
Patērētājs, cikliskais	Apģērbs	0,22%
Patērētājs, cikliskais	Izplatīšana/Vairumtirdzniecība	1,27%
Patērētājs, cikliskais	Musulināšana	0,12%
Patērētāju, necikliskais	Dzērieni	7,78%
Patērētāju, necikliskais	Biotehnoloģija	1,01%
Patērētāju, necikliskais	Komerčiālie pakalpojumi	4,56%
Patērētāju, necikliskais	Kosmētika/Personīgā higiēna	1,09%
Patērētāju, necikliskais	Ēdiens	4,54%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes produkti	3,14%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes pakalpojumi	8,69%
Patērētāju, necikliskais	Mājsaimniecības preces/preces	2,28%
Patērētāju, necikliskais	Farmācija	13,03%
Finanšu	Bankas	0,18%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	0,39 %
Finanšu	Apdrošināšana	3,86%
Finanšu	REIT	0,77 %
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	0,45%
Rūpnieciskais	Elektriskās komponentes un aprīkojums	0,11%
Rūpnieciskais	Elektronika	0,87%
Rūpnieciskais	Inženierzinātnes un būvniecība	3,02%
Rūpnieciskais	Iepakojums un konteineri	3,08%
Tehnoloģija	Datori	4,18%
Tehnoloģija	Pusvadītāji	0,94%
Tehnoloģija	Programmatūra	4,88%
Komunālie pakalpojumi	Elektrisks	7,30 %
Komunālie pakalpojumi	Ūdens	1,43%
Summa		100,00 %



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

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 ir attēloti ieguldījumi, kas saskaņoti ar fonda ES taksonomiju. Zemāk norādītie taksonomijai saskaņotie ieguldījumu procenti ir balstīti uz trešo pušu pakalpojumu sniedzēju sniegtajiem datiem, kā arī uz ieguldījumu uzņēmumu pašu ziņotajiem datiem, ja tādi ir pieejami.

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.

- Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

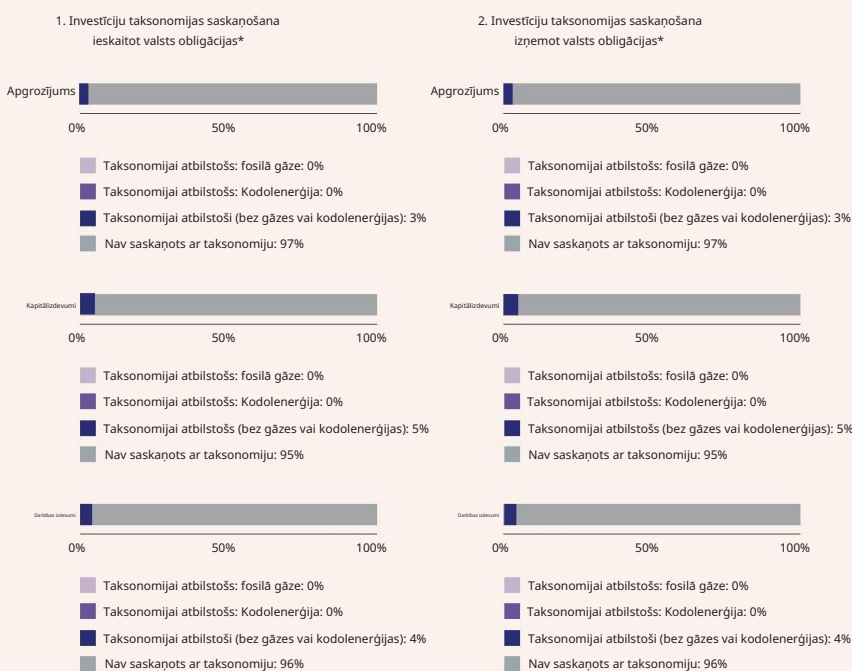
Jā:

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 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.



* 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 fosilā 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 (nulles) 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	1,29%
Summa	1,29%

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

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2025. gadā	3,20 %
2024. gadā	2,88%
2023. gadā	0,00 %
2022. gadā	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 neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 31 %. Tie ir ieguldījumi, kas neietilpst ES taksonomijas regulējuma darbības jomā vai par kuriem nebija pieejami pietiekami dati, lai noteiktu taksonomijas atbilstību.

Tā vietā tie tika mērīti pēc to ieguldījuma ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vides jomā.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 43 %.



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

Atbildīgas ieguldīšanas politika un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem ieguldījumiem. Skaidra nauda tika turēta kā papildu likviditāte un riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds varēja izmantot atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā varēja būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nebija pieejami. Šie ieguldījumi netika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie atbilst ar ESG saistītajiem ieguldījumu kritērijiem, kas citādi būtu piemērojami fonda ieguldījumiem.



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

Atsauces periodā saistošie elementi tika nepārtraukti uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu stratēģija efektīvi sasniedz fonda veicinātās vides un sociālās īpašības.

Mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda finanšu gada laikā ir aktīvi balsojusi un sadarbojusies ar mūsu fondu ieguldījumu saņēmējiem. Pilns balsošanas reģistrs fondu līmenī ir pieejams mūsu balsošanas portālā.

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 — vairāku kredītu fondu fonds

Juridiskās personas identifikators: 549300FSVWL0VAR25025

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņā 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 18 %
- 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.



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

Visā finanšu gadā fonds konsekventi veicināja tālāk aprakstītos vides un sociālos raksturlielumus. To, cik lielā mērā šie raksturlielumi tika sasniegti, novērtēja, izmantojot tālāk uzskaitītos ilgtspējības rādītājus.

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds ieguldīja minimālo savu aktīvu daļu ilgtspējīgos ieguldījumos, sasniedzot vides un sociālos mērķus. Ilgtspējīgus ieguldījumus mēs definējam kā ieguldījumus uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kas veicina vides vai sociālā mērķa 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 uzņēmumi Fonda mērķis bija veicināt vides un sociālās īpašības, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuri, mūsu prāt, pārkāpj globālās vides un sociālās normas. Fonds arī piemēroja īpašus izslēgšanas kritērijus uzņēmumiem, kas iesaistīti uzņēmējdarbībā, kura tiek uzskatīta par būtiski kaitīgu videi un sabiedrībai kopumā.

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

● Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgtspējība Indikators	Atsauce		Sākuma datums Beigu datums		Metrikas vērtības atbilstības pārkāpums	
	Periods					
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.		16,92 %	97,00 %	96,97 %	
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.		15,29 %	97,32 %	97,32 %	
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.		0,00 %	97,00 %	97,00 %	
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.		0,00 %	97,35 %	97,35 %	
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst NAM prasībām	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 16. oktobris 2025.		0,00 %	97,63 %	97,63 %	
Parīzes līgumā iesaistītā fosilija Degvielas politika ¹						

¹ Indikators ir noņemts, atspoguļojot izmaiņas fonda peļņas/zaudējumu (E/S) raksturlielos.

Ilgtspējības indikators	Metrikas apraksts
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	Mēra to fonda kopējo ieguldījumu īpatsvaru, ko NAM klasificē kā ilgtspējīgus ieguldījumus saskaņā ar SFDR 2. panta 17. punktu
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj sektora un uz vērtību balstītos izņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika	Mēra to E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas neatbilst NAM prasībām. Parīzes nolīgumam saskaņotā 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.

- ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?
Ilgtspējības rādītāju sniegums iepriekšējos periodos salīdzināšanas nolūkos ir sniegts iepriekšējās sadaļas tabulā.
- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonds daļēji ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumus saskaņā ar 2. panta 17. punktu.

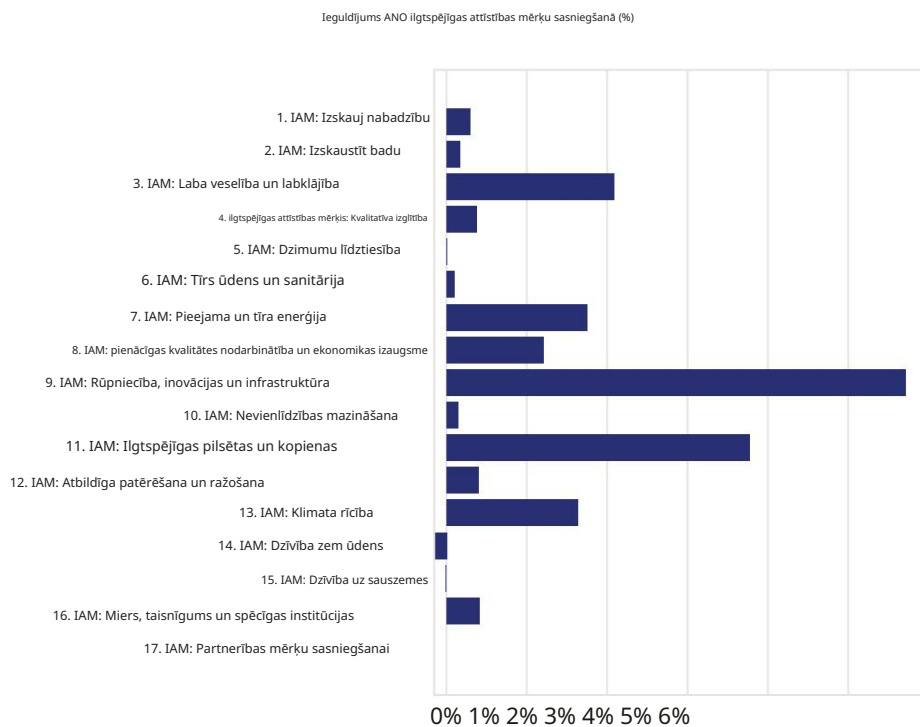
Šādi ilgtspējīgi ieguldījumi deva ieguldījumu vismaz viena no 17 ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem, kas saistīti ar vides un/vai sociālajiem mērķiem, sasniegšanā vai būtiski veicināja viena vai vairāku no sešiem vides mērķiem sasniegšanu, kas noteikti Taksonomijas regulā.

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.

Sadalījums starp ieguldījumiem, kas veicina jebkura no mērķiem sasniegšanu, ir atkarīgs no finanšu rādītājiem un ieguldījumu iespēju pieejamības.

Jebkuri ilgtspējīgi ieguldījumi segtajās obligācijās, ko fonds varētu turēt, pašlaik nav saistīti ar ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem un nav iekļauti ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā, kas parādīti zemāk esošajā tabulā. Metodoloģija, ko mēs izmantojam, lai novērtētu, vai ieguldījumu segtajās obligācijās var uzskatīt par ilgtspējīgu, būtiski atšķiras no pieejas, ko izmanto akciju un korporatīvo obligāciju gadījumā. Segto obligāciju rakstura un ar nodrošinājumu saistītu datu trūkuma dēļ tās tiek novērtētas, pamatojoties uz visa obligāciju nodrošinājošo dzīvojamo īpašumu kopuma kopējo vides rādītāju. Novērtējumā tiek pārbaudīta hipotēku obligāciju proporcija kopumā un cik daudz enerģijas šie īpašumi patērē, un kāda daļa nāk no atjaunojamiem un neatjaunojamiem avotiem. Šī apkopotā pieeja aprēķina kopējo ilgtspējības procentuālo daļu seguma kopumam, salīdzinot faktisko energoefektivitāti ar klimata mērķiem, kas ir saskaņoti ar Parīzes nolīgumu. Ilgtspējības procentuālā daļa tiek attiecināta uz vides mērķiem un tiek ziņota kā daļa no fonda videi ilgtspējīgo ieguldījumu proporcijas.

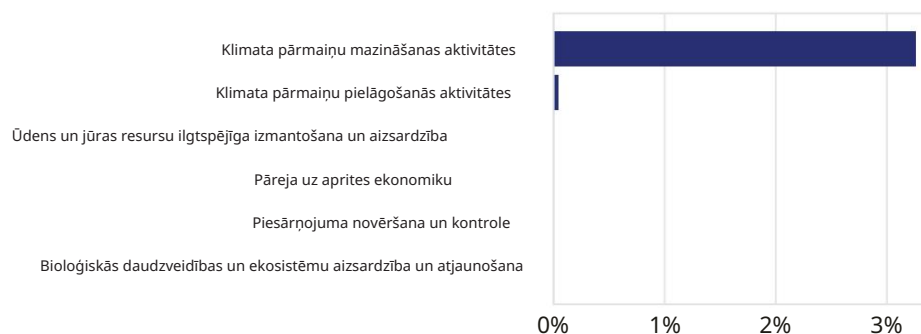
Ar ilgtspējīgiem ieguldījumiem fonds sniedza šādu ieguldījumu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā:



Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu ieguldījums ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā tiek mērīts uzņēmuma/emitenta līmenī. Katrs uzņēmums var būt iesaistīts ekonomiskajās darbībās, kas veicina jebkura vai vairāku IAM sasniegšanu, un ieguldījums var būt gan vides, gan sociāls. Katra investīciju saņēmēja uzņēmuma vai emitenta ieņēmumu neto ieguldījuma portfeļa svērtā vērtība tiek apkopota un ziņota par katru IAM. Ziņotajā skaitā ir iekļauts tikai ieguldījums no ieguldījumiem, kas tiek novērtēti kā ilgtspējīgi. Lai gan uzņēmumi ar savu uzņēmējdarbību sniedz pozitīvu ieguldījumu IAM sasniegšanā, to darbības vienlaikus var arī negatīvi ietekmēt to pašu vai citus IAM, un ietekme tiek ziņota kā neto ieguldījums.

Šādi individuālie ieguldījumi ES noteikto vides mērķu sasniegšanā
Taksonomija ir mērīta kā ieņēmumu/kapitāla procentuālā daļa:

Ieguldījums ES taksonomijā noteikto vides mērķu sasniegšanā



- 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.

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 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, kas ir uzskaitīti regulējošajos dokumentos.

Tehniskie standarti, 1. tabula, Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas 1. pielikums Regula.

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

- Saskaņotība 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 ieguvī 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 identificēšanas procesa ietvaros tika apstiprināta ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

Šī saskaņošana tika nodrošināta, izmantojot gan uz normām balstītus pārbaudes kritērijus, kas noteikti NAM atbildīgu ieguldījumu politikā, gan DNSH testu, kas izslēdza uzņēmumus, kas iesaistīti UNGC principu vai ESAO vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos, no ilgtspējīgu ieguldījumu kvalifikācijas.

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 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?

Kā sākumpunktu mēs esam izmantojuši uz normām balstītus skrīninga filtrus, lai identificētu uzņēmumus, kas, iespējams, ir iesaistīti starptautisko tiesību un vides aizsardzības, cilvēktiesību, darba standartu un korupcijas apkarošanas normu pārkāpumos. Šie filtri ir identificējuši ietekmi, kas saistīta ar dažiem PAI rādītājiem. Lai identificētu mūsu ieguldījumu lēmumu ietekmi uz visiem obligātajiem un papildu PAI rādītājiem, kurus mēs ņemam vērā, mēs esam izstrādājuši patentētu PAI uzraudzības sistēmu (PAI dzinēju). Uzņēmumus, kurus PAI dzinējs identificē kā novirzes pēc konkrētiem rādītājiem vai kuriem ir augsta negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda tālāk analizē un mūsu Atbildīgo ieguldījumu komitejai (RIC) tiek sniegts ieteikums rīcībai.

Konkrēto PAI rādītāju, kas tika ņemti vērā, sniegums ir aprakstīts tabulā zemāk:

**SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI**

Negatīvas ilgtspējības indikatora 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	31,11 %	22,80 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnīku minām, kasešu municiju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investēts un kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai pārdošanā	0,00 % iesaistīšanās	31,11 %	23,38 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SUVERĒNOS
UN PĀRPRANACIONĀLI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Vides	Siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	233,56 tCO ₂ e / milj. € no IKP	65,67 %	65,60 %
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	65,67 %	65,60 %
			0,00 % investīciju saņēmējvalstu, kurās konstatēti pārkāpumi	65,67 %	65,60 %
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Ieguldījumi jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu nolūkos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā	0,00 % investīciju saņēmējvalstu, kurās konstatēti pārkāpumi	65,67 %	65,67 %

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:

2025. gada 1. janvāris -
2025. gada 31. decembris

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts
Itālija Buoni Poliennali Del T 4,5% 01-10-2053	Valdība	5,41 % Itālija
Itālija Buoni Poliennali Del T 1,3% 15-05-2028	Valdība	4,69 % Itālija
Griekijas Republikas valdība 4,25% 15.06.2033.	Valdība	4,38 % Grieķija
Francijas Republikas valdība B 2,75 % 25.10.2027. Valdība		3,73 % Francija
Itālijas Republikas valdība 1,25% 17.02.2026.	Valdība	3,59 % Itālija
Spānijas valdības obligācijas 1,9% 31.10.2052	Valdība	3,48 % Spānija
UniCredit SpA 3,5% 31.07.2030.	Finanšu	2,64 % Itālija
Intesa Sanpaolo SpA 3,625% 30-06-2028	Finanšu	2,58 % Itālija
Griekijas Republikas valdība 1,5% 18.06.2030.	Valdība	2,49 % Grieķija
Francijas Republikas valdība B 2,4% 24.09.2028.	Valdība	2,43 % Francija
Īrijas valdības obligācijas 3% 18-10-2043	Valdība	2,42 % Īrija
Francijas Republikas valdība B 2,5% 25-05-2043	Valdība	2,03 % Francija
AMCO - Aktīvu pārvaldības uzņēmums S 2,25% 17.07.2027. Finanšu		1,84 % Itālija
Francijas Republikas valdība B 3,25 % 25.05.2055. Valdība		1,84 % Francija
Griekijas Republikas valdība 4,125 % 15-06-2054 Valdība		1,78 % Grieķija

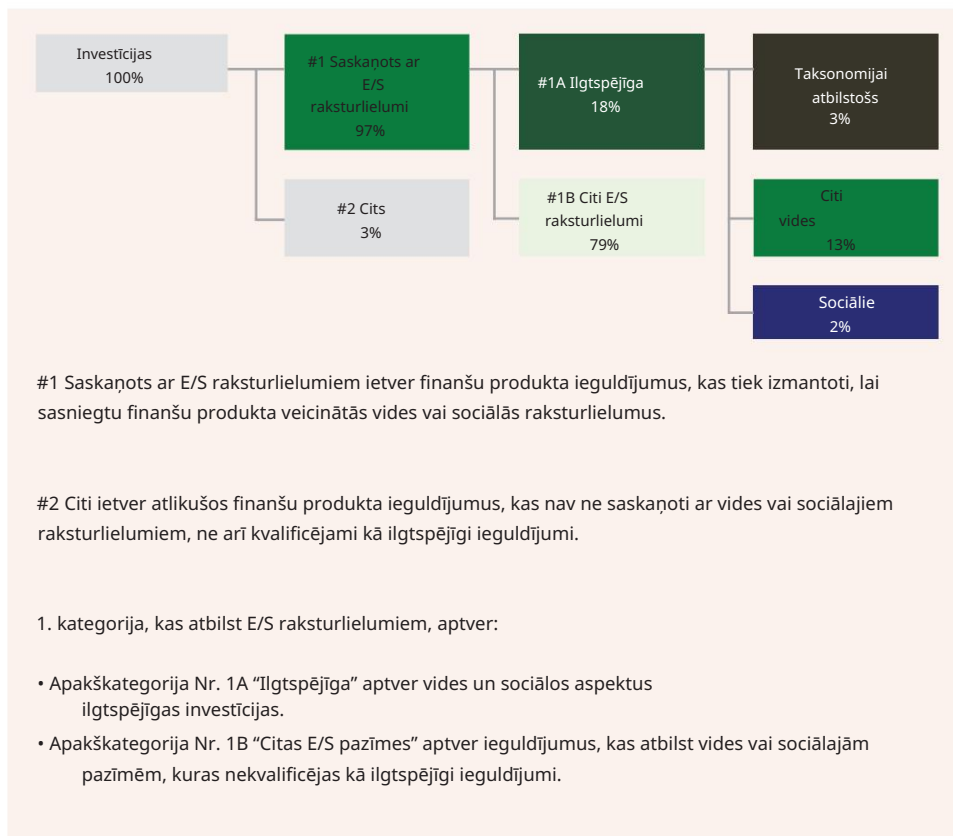
Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi nav salīdzināmi ar finanšu pārskatā uzrādītajiem skaitļiem. Iepriekš minētie skaitļi ir aprēķināti, pamatojoties uz vidējām vērtībām attiecīgajā periodā, savukārt finanšu pārskatā uzrādītie skaitļi ir balstīti uz pārskata perioda pēdējo dienu.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Investīcijas attiecas uz fonda neto aktīvu vērtību (NAV), kas ir fonda kopējā tirgus vērtība. Iepriekš minētie rādītāji tiek aprēķināti kā % no neto aktīvu vērtības.

● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Ķīmiskās vielas	0,04%
Pamatmateriāli	Meža produkti un papīrs	0,02%
Pamatmateriāli	Dzelzs/tērauds	0,00 %
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	2,94%
Komunikācijas	Reklāma	0,02%
Komunikācijas	Internets	0,16%
Komunikācijas	Mediji	0,18%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	0,64 %
Patērētājs, cikliskais	Automobiļu ražotāji	0,22%
Patērētājs, cikliskais	Auto detaļas un aprīkojums	0,17%
Patērētājs, cikliskais	Izplatīšana/Vairumtirdzniecība	0,09%
Patērētājs, cikliskais	Izklaide	0,12%
Patērētājs, cikliskais	Māju celtnieki	0,07%
Patērētājs, cikliskais	Mājas mēbeles	0,00 %
Patērētājs, cikliskais	Naktsmītnes	0,02%
Patērētājs, cikliskais	Mākslotā dzīvība	0,20 %
Patērētājs, cikliskais	Rotaļlietas/Spēles/Hobiji	0,01%
Patērētāju, necikliskais	Lauksaimniecība	0,02%
Patērētāju, necikliskais	Biotehnoloģija	0,02%
Patērētāju, necikliskais	Komerčiālie pakalpojumi	0,43 %
Patērētāju, necikliskais	Kosmētika/Personīgā higiēna	0,08%
Patērētāju, necikliskais	Ēdiens	0,15%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes pakalpojumi	0,09%
Patērētāju, necikliskais	Farmācija	0,38%
Apskaites finanšu instrumenti	Apskaites finanšu instrumenti	-0,04 %
Enerģija	Enerģijas alternatīvie avoti	0,02%
Finanšu	Bankas	22,00 %
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	1,72 %
Finanšu	Apdrošināšana	0,75%
Finanšu	Nekustamais īpašums	0,69 %
Finanšu	Krājkonts un aizdevumi	0,17%
Fonda sertifikāts	Fonda sertifikāts	0,22%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	0,10%
Valsts obligācijas	Daudznacionāls	0,48%
Valsts obligācijas	Pašvaldības	0,04%
Valsts obligācijas	REĢIONĀLAIS (ŠTATS/PROVNC)	0,67 %
Valsts obligācijas	Suverēns	65,91%
Rūpnieciskais	Elektriskās komponentes un aprīkojums	0,16%
Rūpnieciskais	Inženierzinātnes un būvniecība	0,11%
Rūpnieciskais	Vides kontrole	0,08%
Rūpnieciskais	Rokas/mašīnu instrumenti	0,02%
Rūpnieciskais	Mašīnbūve un ieguves rūpniecība	0,05%
Rūpnieciskais	Iepakojums un konteineri	0,18%
Rūpnieciskais	Transports	0,02%
Tehnoloģija	Datori	0,08%
Tehnoloģija	Pusvadītāji	0,01%
Tehnoloģija	Programmatūra	0,10%
Komunālie pakalpojumi	Elektrisks	0,39 %
Summa		100,00 %



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

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 zālājām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās jaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk ir attēloti ieguldījumi, kas saskaņoti ar fonda ES taksonomiju. Zemāk norādītie taksonomijai saskaņotie ieguldījumu procenti ir balstīti uz trešo pušu pakalpojumu sniedzēju sniegtajiem datiem, kā arī uz ieguldījumu uzņēmumu pašu ziņotajiem datiem, ja tādi ir pieejami.

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 nevarēsīm 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.

- Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai 1 ?

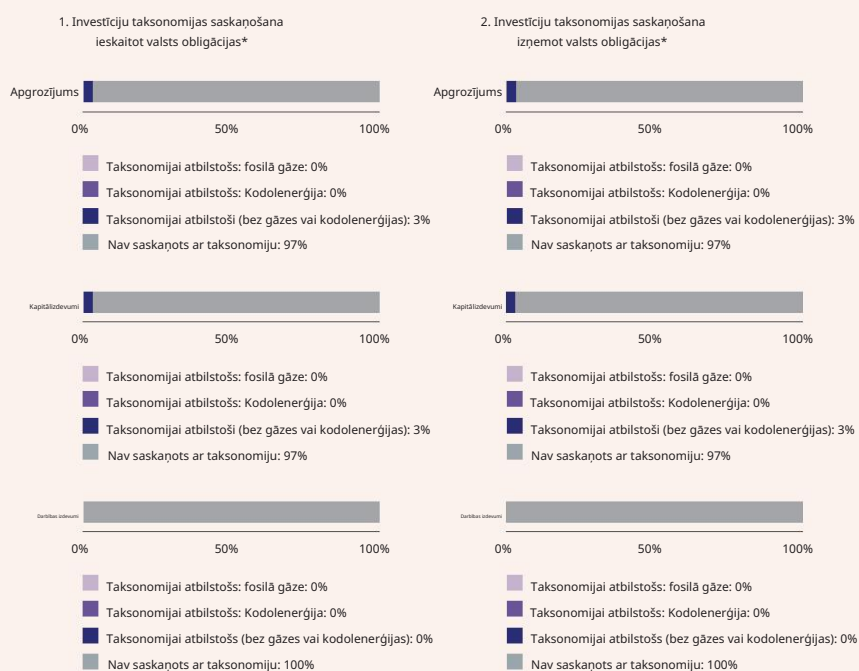
 Jā:

 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 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.



* 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 fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,01%
Veicinošas aktivitātes	0,09%
Summa	0,10%

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

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2025. gads	3,22%
2024. gads	0,78%
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?

Ilgtspējīgu ieguldījumu, kuru vides mērķis neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 13 %. Tie ir ieguldījumi, kas neietilpst ES taksonomijas regulējuma darbības jomā vai par kuriem nebija pieejami pietiekami dati, lai noteiktu taksonomijas atbilstību.

Tā vietā tie tika mērīti pēc to ieguldījuma ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vides jomā.



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?

Atbildīgas ieguldīšanas politika un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem ieguldījumiem. Skaidra nauda tika turēta kā papildu likviditāte un riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds varēja izmantot atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā varēja būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nebija pieejami. Šie ieguldījumi netika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie atbilst ar ESG saistītajiem ieguldījumu kritērijiem, kas citādi būtu piemērojami fonda ieguldījumiem.



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

Atsauces periodā saistošie elementi tika nepārtraukti uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu stratēģija efektīvi sasniedz fonda veicinātās vides un sociālās īpašības.

Mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda finanšu gada laikā ir aktīvi balsojusi un sadarbojusies ar mūsu fondu ieguldījumu saņēmējiem. Pilns balsošanas reģistrs fondu līmenī ir pieejams mūsu balsošanas portālā.

IV PIELIKUMS

Regulāra informācijas atklāšana par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā

Produkta nosaukums: Nordea 1 - Stabils ienesīguma fonds

Juridiskās personas identifikators: 549300J9YLZQT0W3Z531

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņgaitas 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 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.



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

Visā finanšu gadā fonds konsekventi veicināja tālāk aprakstītos vides un sociālos raksturlielumus. To, cik lielā mērā šie raksturlielumi tika sasniegti, novērtēja, izmantojot tālāk uzskaitītos ilgtspējības rādītājus.

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds ieguldīja minimālo savu aktīvu daļu ilgtspējīgos ieguldījumos, sasniedzot vides un sociālos mērķus. Ilgtspējīgus ieguldījumus mēs definējam kā ieguldījumus uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kas veicina vides vai sociālā mērķa 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 Fonda mērķis bija veicināt vides un sociālās īpašības, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuri, mūsu prāt, pārkāpj globālās vides un sociālās normas. Fonds arī piemēroja īpašus izslēgšanas kritērijus uzņēmumiem, kas iesaistīti uzņēmējdarbībā, kura tiek uzskatīta par būtiski kaitīgu videi un sabiedrībai kopumā.

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

● Kā tika vērtēti ilgtermiņa rādītāji?

Ilgtermiņa Indikators	Atsauce		Sākuma datums Beigu datums		Metrikas vērtības atbilstības pārklājums	
	Periods					
Ilgtermiņa ieguldījumu %	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 31. decembris	2025.		66,42 %	93,21 % 93,16 %
	2024. gada 01. janvāris	2024. gada 31. decembris	2024.		63,20 %	94,29 % 94,29 %
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 31. decembris	2025.		0,00 %	93,21 % 93,21 %
	2024. gada 01. janvāris	2024. gada 31. decembris	2024.		0,00 %	94,32 % 94,32 %
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst NAM prasībām Parīze- Saskaņots fosilais kurināmais Politika1	2025. gada 1. janvāris	2025. gada 4. augusts			0,00 %	93,52 % 93,52 %

Ilgtermiņa indikators	Metrikas apraksts
Ilgtermiņa ieguldījumu %	Mēra to fonda kopējo ieguldījumu īpatsvaru, ko NAM klasificē kā ilgtermiņus saskaņā ar SFDR 2. panta 17. punktu
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem uzņēmumiem	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj sektora un uz vērtību balstītos uzņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.
Investīciju %, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst prasībām NAM Parīzes nolīgumam saskaņotā fosilā kurināmā politika	Mēra to E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas neatbilst NAM prasībām. Parīzes nolīgumam saskaņotā 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.

- ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?
Ilgtspējības rādītāju sniegums iepriekšējos periodos salīdzināšanas nolūkos ir sniegts iepriekšējās sadaļas tabulā.
- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonds daļēji ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumus saskaņā ar 2. panta 17. punktu.

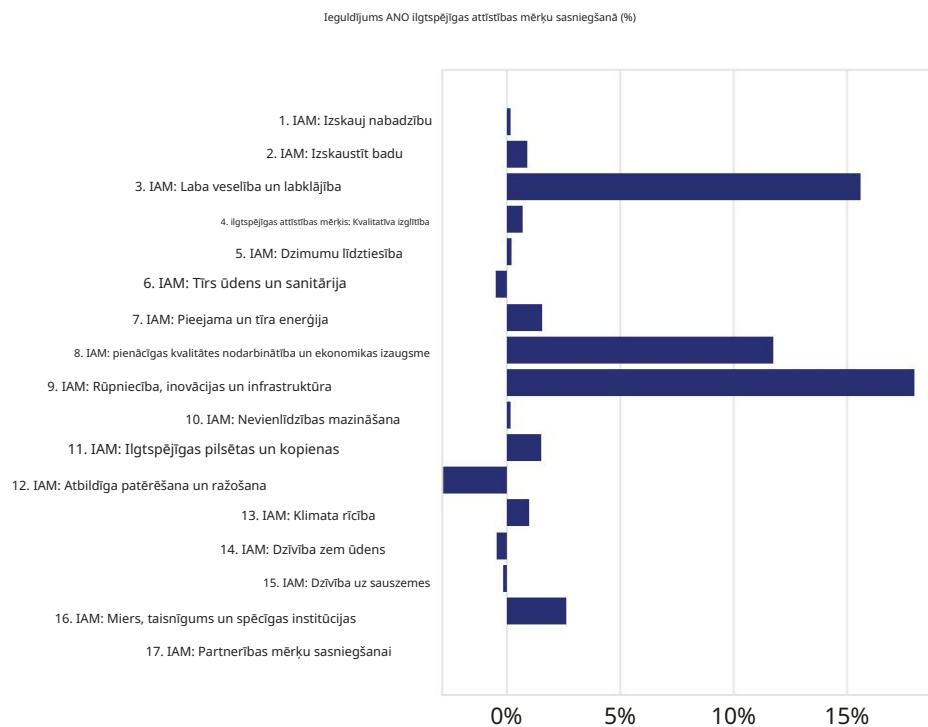
Šādi ilgtspējīgi ieguldījumi deva ieguldījumu vismaz viena no 17 ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem, kas saistīti ar vides un/vai sociālajiem mērķiem, sasniegšanā vai būtiski veicināja viena vai vairāku no sešiem vides mērķiem sasniegšanu, kas noteikti Taksonomijas regulā.

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.

Sadalījums starp ieguldījumiem, kas veicina jebkura no mērķiem sasniegšanu, ir atkarīgs no finanšu rādītājiem un ieguldījumu iespēju pieejamības.

Jebkuri ilgtspējīgi ieguldījumi segtajās obligācijās, ko fonds varētu turēt, pašlaik nav saistīti ar ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem un nav iekļauti ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā, kas parādīti zemāk esošajā tabulā. Metodoloģija, ko mēs izmantojam, lai novērtētu, vai ieguldījumu segtajās obligācijās var uzskatīt par ilgtspējīgu, būtiski atšķiras no pieejas, ko izmanto akciju un korporatīvo obligāciju gadījumā. Segto obligāciju rakstura un ar nodrošinājumu saistītu datu trūkuma dēļ tās tiek novērtētas, pamatojoties uz visa obligāciju nodrošinājošo dzīvojamo īpašumu kopuma kopējo vides rādītāju. Novērtējumā tiek pārbaudīta hipotēku obligāciju proporcija kopumā un cik daudz enerģijas šie īpašumi patērē, un kāda daļa nāk no atjaunojamiem un neatjaunojamiem avotiem. Šī apkopotā pieeja aprēķina kopējo ilgtspējības procentuālo daļu seguma kopumam, salīdzinot faktisko energoefektivitāti ar klimata mērķiem, kas ir saskaņoti ar Parīzes nolīgumu. Ilgtspējības procentuālā daļa tiek attiecināta uz vides mērķiem un tiek ziņota kā daļa no fonda videi ilgtspējīgo ieguldījumu proporcijas.

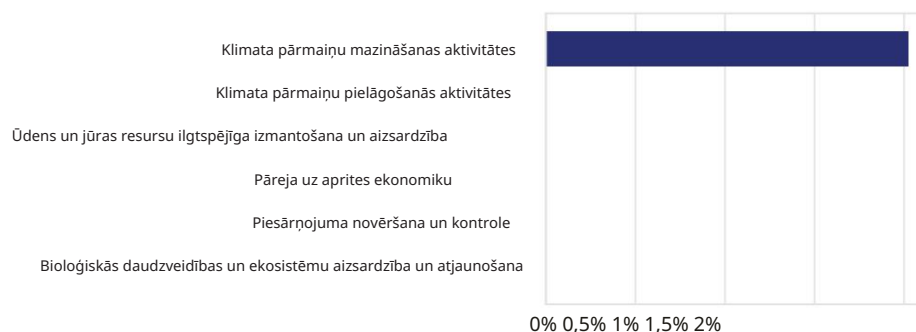
Ar ilgtspējīgiem ieguldījumiem fonds sniedza šādu ieguldījumu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā:



Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu ieguldījums ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā tiek mērīts uzņēmuma/emitenta līmenī. Katrs uzņēmums var būt iesaistīts ekonomiskajās darbībās, kas veicina jebkura vai vairāku IAM sasniegšanu, un ieguldījums var būt gan vides, gan sociāls. Katra investīciju saņēmēja uzņēmuma vai emitenta ieņēmumu neto ieguldījuma portfeļa svērtā vērtība tiek apkopota un ziņota par katru IAM. Ziņotajā skaitā ir iekļauts tikai ieguldījums no ieguldījumiem, kas tiek novērtēti kā ilgtspējīgi. Lai gan uzņēmumi ar savu uzņēmējdarbību sniedz pozitīvu ieguldījumu IAM sasniegšanā, to darbības vienlaikus var arī negatīvi ietekmēt to pašu vai citus IAM, un ietekme tiek ziņota kā neto ieguldījums.

Šādi individuālie ieguldījumi ES noteikto vides mērķu sasniegšanā
Taksonomija ir mērīta kā ieņēmumu/kapitāla procentuālā daļa:

Ieguldījums ES taksonomijā noteikto vides mērķu sasniegšanā



- 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.

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 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, kas ir uzskaitīti regulējošajos dokumentos.

Tehniskie standarti, 1. tabula, Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas 1. pielikums Regula.

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

- Saskaņotība 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 ieguvī 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 identificēšanas procesa ietvaros tika apstiprināta ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

Šī saskaņošana tika nodrošināta, izmantojot gan uz normām balstītus pārbaudes kritērijus, kas noteikti NAM atbildīgu ieguldījumu politikā, gan DNSH testu, kas izslēdza uzņēmumus, kas iesaistīti UNGC principu vai ESAO vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos, no ilgtspējīgu ieguldījumu kvalifikācijas.

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 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?

Kā sākumpunktu mēs esam izmantojuši uz normām balstītus skrīninga filtrus, lai identificētu uzņēmumus, kas, iespējams, ir iesaistīti starptautisko tiesību un vides aizsardzības, cilvēktiesību, darba standartu un korupcijas apkarošanas normu pārkāpumos. Šie filtri ir identificējuši ietekmi, kas saistīta ar dažiem PAI rādītājiem. Lai identificētu mūsu ieguldījumu lēmumu ietekmi uz visiem obligātajiem un papildu PAI rādītājiem, kurus mēs ņemam vērā, mēs esam izstrādājuši patentētu PAI uzraudzības sistēmu (PAI dzinēju). Uzņēmumus, kurus PAI dzinējs identificē kā novirzes pēc konkrētiem rādītājiem vai kuriem ir augsta negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda tālāk analizē un mūsu Atbildīgo ieguldījumu komitejai (RIC) tiek sniegts ieteikums rīcībai.

Konkrēto PAI rādītāju, kas tika ņemti vērā, sniegums ir aprakstīts tabulā zemāk:

KLIMATA UN CITI AR VIDĪ SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. jomas SEG emisijas	16 344 tCO ₂ e	89,05 %	89,04 %
		2. darbības jomas SEG emisijas	11 564 tCO ₂ e	89,05 %	89,04 %
		3. darbības jomas SEG emisijas	334 681 tCO ₂ e	89,05 %	89,04 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2. darbības joma	27 906 tCO ₂ e	89,05 %	89,04 %
		Kopējās SEG emisijas 1.+2.+3. darbības joma	362 588 tCO ₂ e	89,05 %	89,04 %
	Oglekļa pēdas nospiedums	Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2	11 tCO ₂ e / milj. eiro investēts	89,05 %	89,04 %
		Oglekļa pēdas nospiedums Darbības joma 1+2+3	141 tCO ₂ e / m€ investēts	89,05 %	89,04 %
	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte	42 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	89,05 %	89,04 %
		Investīciju saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte 1.+2.+3. darbības joma	442 tCO ₂ e / m€ pašu ieņēmumu	89,05 %	89,04 %
	Iedarbība uz uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Investīciju īpatsvars uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	2,54 % investīcijas fosilajā kurināmajā	89,05 %	89,04 %
	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	55,11 % neatjaunojamās enerģijas patēriņa	89,05 %	85,23 %
			40,33 % neatjaunojamās enerģijas ražošanas	89,05%	1,93%

KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTI RĀDĪTĀJI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums		
Siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas	Energijas patēriņa intensitāte katrā nozarē ar augstu ietekmi uz klimatu	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība (A)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Kalnūpniecība un karjeru izstrāde (B)	0,00 GWh / m€ no ieņēmumi	0,00 %	0,00 %
		Ražošana (C)	0,15 GWh/m€ no ieņēmumi	30,05 %	30,05 %
		Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde (D)	3,62 GWh/m€ no ieņēmumi	2,31 %	2,31 %
		Ūdensapgādes, kanalizācijas atkritumu apsaimniekošanas un sanācijas darbības (E)	0,48 GWh/m€ no ieņēmumi	0,39 %	0,39 %
		Būvniecība (F)	0,14 GWh/m€ no ieņēmumi	1,56 %	1,53 %
		Automobiļu un motociklu vairumtirdzniecības un mazumtirdzniecības remonts (G)	0,05 GWh/m€ no ieņēmumi	8,33 %	8,21 %
		Transportēšana un uzglabāšana (H)	0,76 GWh/m€ no ieņēmumi	0,13 %	0,13 %
		Nekustamā īpašuma operācijas (L)	0,02 GWh/m€ no ieņēmumi	0,04 %	0,04 %
Bioloģiskā daudzveidība	Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijas vai to tuvumā	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuru objekti/ darbības atrodas bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijās vai to tuvumā	1,13 % ar negatīvu ietekmi	89,05 %	89,04 %
Ūdens	Emisijas uz ūdens	Investīciju saņēmēju uzņēmumu radīto emisiju ūdenī tonnas uz katru ieguldīto miljonu EUR, izteiktas kā svērtais vidējais rādītājs	0,00 tonnas / m€ investēts	89,05 %	3,16 %
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	0,25 tonnas/ m€ investēts	89,05 %	87,35 %

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA
UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība	Atbilstības segums	
Sociālie un darbinieku jautājumi	ANO noteikumu pārkāpumi Globālā līguma principi un Ekonomikas organizācija Sadarbība un Atbilstība (OECD) vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kas ir bijuši iesaistīti likuma pārkāpumos. UNGC principi vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,46 % iesaistīti pārkāpumos	89,05 % 89,05 %
	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 ieviestu UNGC principu pārkāpumus vai ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem Uzņēmumi	0,00 % bez polisēm	89,05 % 88,89 %
	Nekoriģēta dzimumu atalgojuma atšķirība	Vidējā nekoriģētā dzimumu atalgojuma atšķirība investīciju saņēmēju uzņēmumos	8,64 % atalgojuma atšķirība	89,05 % 53,12 %
	Valdes dzimumu daudzveidība	Vidējais sieviešu un vīriešu valdes locekļu skaits investīciju saņēmēju uzņēmumos, izteikts procentos no visiem valdes locekļiem	36,11 % (sieviešu direktoru / kopējais direktoru skaits)	89,05 % 87,21 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu munīciju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investēts un kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai pārdošanā	0,00 % iesaistīšanās	89,05 % 88,54 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Vides	Siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	338,71 tCO ₂ e / milj. € no IKP	4,31%	4,31%
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 Karalisti Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	0 investīciju saņēmējvalstis, kurās konstatēti pārkāpumi	4,31%	4,31%
			0,00 % investīciju saņēmējvalstu, kurās konstatēti pārkāpumi	4,31%	4,31%
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Ieguldījumi jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu nolūkos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā	0,00 % investīciju saņēmējvalstu, kurās konstatēti pārkāpumi	4,31%	4,31%

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:

2025. gada 1. janvāris -
2025. gada 31. decembrī

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts
Alfabēts	Komunikācijas	4,29 % Amerikas Savienotās Valstis
Microsoft	Tehnoloģija	4,29 % Amerikas Savienotās Valstis
Automātiska datu apstrāde	Patērētāju, necikliskais	2,20 % Amerikas Savienotās Valstis
Coca-Cola	Patērētāju, necikliskais	2,18 % Amerikas Savienotās Valstis
Novo Nordisk B	Patērētāju, necikliskais	2,17 % Dānija
Cisco sistēmas	Komunikācijas	2,13 % Amerikas Savienotās Valstis
Vīza	Finanšu	1,88 % Amerikas Savienotās Valstis
Džonsons un Džonsons	Patērētāju, necikliskais	1,64 % Amerikas Savienotās Valstis
MSCI	Tehnoloģija	1,58 % Amerikas Savienotās Valstis
Mastercard	Finanšu	1,53 % Amerikas Savienotās Valstis
Fortinet	Tehnoloģija	1,40 % Amerikas Savienotās Valstis
Mārša un Maklenana kostīms	Finanšu	1,37 % Amerikas Savienotās Valstis
AutoZone	Patērētājs, cikliskais	1,31 % Amerikas Savienotās Valstis
Adobe	Tehnoloģija	1,31 % Amerikas Savienotās Valstis
Vinči	Rūpnieciskais	1,30 % Francija

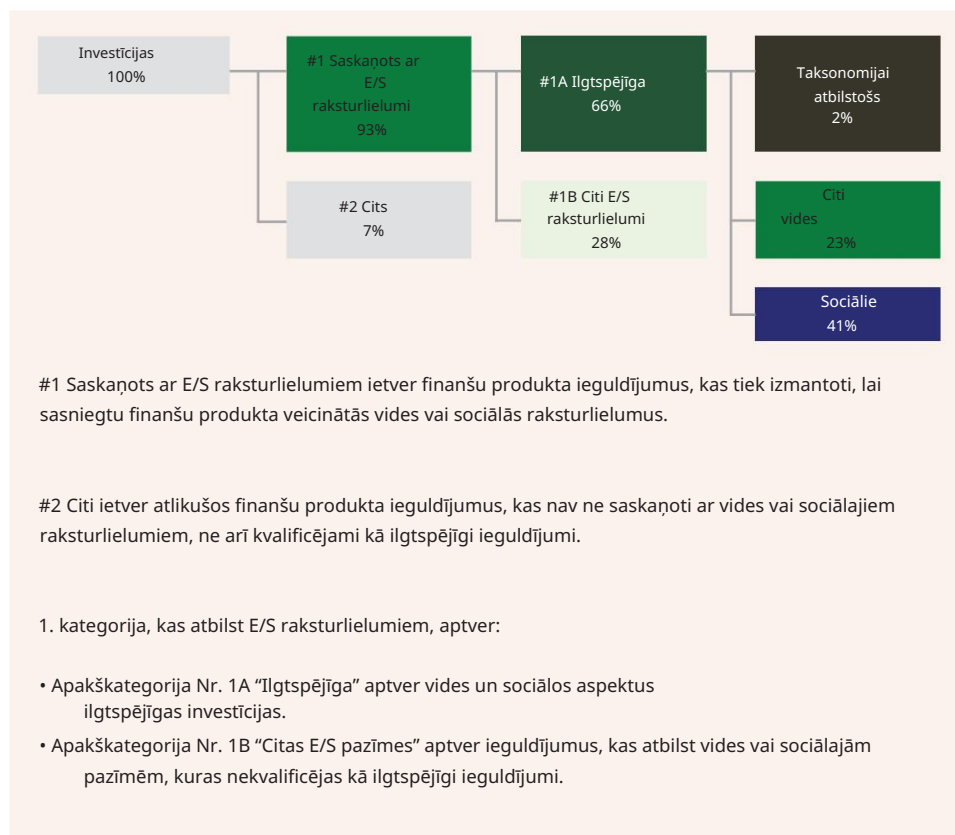
Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi nav salīdzināmi ar finanšu pārskatā uzrādītajiem skaitļiem. Iepriekš minētie skaitļi ir aprēķināti, pamatojoties uz vidējām vērtībām attiecīgajā periodā, savukārt finanšu pārskatā uzrādītie skaitļi ir balstīti uz pārskata perioda pēdējo dienu.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Investīcijas attiecas uz fonda neto aktīvu vērtību (NAV), kas ir fonda kopējā tirgus vērtība. Iepriekš minētie rādītāji tiek aprēķināti kā procentuālā daļa no neto aktīvu vērtības (NAV).

● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	5,62%
Komunikācijas	Reklāma	0,03%
Komunikācijas	Internets	10,48%
Komunikācijas	Mediji	0,48%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	5,33%
Patērētājs. Cikliskais	Apģērbs	0,88%
Patērētājs. Cikliskais	Automobiļu ražotāji	0,11%
Patērētājs. Cikliskais	Auto detaļas un aprīkojums	0,33%
Patērētājs. Cikliskais	Izplatīšana/Vairumtirdzniecība	0,48%
Patērētājs. Cikliskais	Mājas mēbeles	0,08%
Patērētājs. Cikliskais	Makumtirdzniecība	4,98%
Patērētājs. Necikliskais	Dzērieni	5,80 %
Patērētājs. Necikliskais	Biotehnoloģija	0,63%
Patērētājs. Necikliskais	Komerčiālie pakalpojumi	5,10%
Patērētājs. Necikliskais	Kosmētika/Personīgā higiēna	1,84%
Patērētājs. Necikliskais	Ēdiens	1,55%
Patērētājs. Necikliskais	Veselības aprūpes produkti	1,46 %
Patērētājs. Necikliskais	Veselības aprūpes pakalpojumi	3,57%
Patērētājs. Necikliskais	Mājsaimniecības preces/preces	1,07%
Patērētājs. Necikliskais	Farmācija	10,34%
Atvasinātie finanšu instrumenti	Atvasinātie finanšu instrumenti	0,00 %
Finanšu	Bankas	0,43 %
Finanšu	Diversificēti finanšu pakalpojumi	4,53%
Finanšu	Apdrošināšana	3,08%
Finanšu	Nekustamais īpašums	0,04%
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	1,02%
Valsts obligācijas	Suverēns	4,31%
Rūpnieciskais	Aviācija/Aizsardzība	0,62 %
Rūpnieciskais	Elektriskās komponentes un aprīkojums	0,13%
Rūpnieciskais	Elektronika	0,60 %
Rūpnieciskais	Inženierzinātnes un būvniecība	1,53%
Rūpnieciskais	Vides kontrole	0,23%
Rūpnieciskais	Dažādi ražotāji	0,01%
Rūpnieciskais	Iepakojums un konteineri	0,75%
Rūpnieciskais	Transports	0,13%
Tehnoloģija	Datori	3,49 %
Tehnoloģija	Pusvadītāji	4,22%
Tehnoloģija	Programmatūra	12,31%
Komerčiālie pakalpojumi	Elektrisks	2,31%
Komerčiālie pakalpojumi	Ūdens	0,17%
Summa		100,00 %



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

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 zālajām darbībām.
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda uzņēmumu, kuros investētie uzņēmumi, veiktās jaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku.
- darbības izdevumi (OpEx), kas atspoguļo investīciju saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

Zemāk ir attēloti ieguldījumi, kas saskaņoti ar fonda ES taksonomiju. Zemāk norādītie taksonomijai saskaņotie ieguldījumu procenti ir balstīti uz trešo pušu pakalpojumu sniedzēju sniegtajiem datiem, kā arī uz ieguldījumu uzņēmumu pašu ziņotajiem datiem, ja tādi ir pieejami.

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 nevarēsīm apstiprināt pieejamos datus par lielāko daļu portfeļa aktīvu, mēs ziņosim par 0 (nulles) 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.

- Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai1 ?

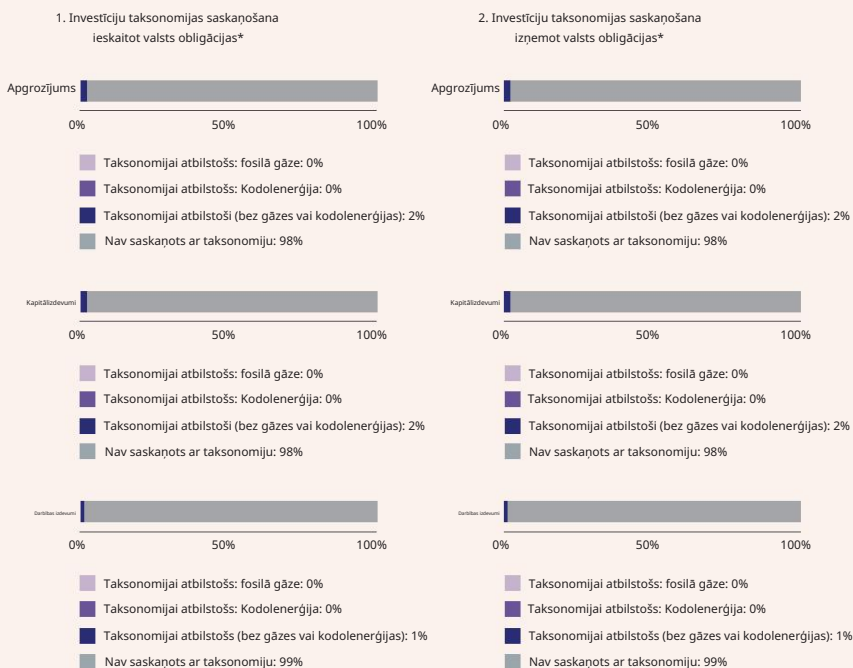
 Jā:

 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 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.



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

1 Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītas 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.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,00 %
Veicinošas aktivitātes	0,60 %
Summa	0,60 %

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

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2025. gadā	1,60 %
2024. gadā	1,42 %
2023. gadā	0,00 %
2022. gadā	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 neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 23 %. Tie ir ieguldījumi, kas neietilpst ES taksonomijas regulējuma darbības jomā vai par kuriem nebija pieejami pietiekami dati, lai noteiktu taksonomijas atbilstību.

Tā vietā tie tika mērīti pēc to ieguldījuma ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vides jomā.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 41 %.



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

Atbildīgas ieguldīšanas politika un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem ieguldījumiem. Skaidra nauda tika turēta kā papildu likviditāte un riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds varēja izmantot atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā "Fondu apraksti". Šajā kategorijā varēja būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nebija pieejami. Šie ieguldījumi netika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie atbilst ar ESG saistītajiem ieguldījumu kritērijiem, kas citādi būtu piemērojami fonda ieguldījumiem.



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

Atsauces periodā saistošie elementi tika nepārtraukti uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu stratēģija efektīvi sasniedz fonda veicinātās vides un sociālās īpašības.

Mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda finanšu gada laikā ir aktīvi balsojusi un sadarbojusies ar mūsu fondu ieguldījumu saņēmējiem. Pilns balsošanas reģistrs fondu līmenī ir pieejams mūsu balsošanas portālā.

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: 5493000DPKZ5NNFM175

Vides un/vai sociālās īpašības

Ilgtermiņīgās 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) raksturlielumus, 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 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?

Visā finanšu gadā fonds konsekventi veicināja tālāk aprakstītos vides un sociālos raksturlielumus. To, cik lielā mērā šie raksturlielumi tika sasniegti, novērtēja, izmantojot tālāk uzskaitītos ilgtspējības rādītājus.

Minimālā ilgtspējīgu ieguldījumu daļa Fonds ieguldīja minimālo savu aktīvu daļu ilgtspējīgos ieguldījumos, sasniedzot vides un sociālos mērķus. Ilgtspējīgus ieguldījumus mēs definējam kā ieguldījumus uzņēmumos un emitentos, kas iesaistīti darbībās, kas veicina vides vai sociālā mērķa 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 Fonda mērķis bija veicināt vides un sociālās īpašības, izvairoties no ieguldījumiem uzņēmumos, kuri, mūsaprāt, pārkāpj globālās vides un sociālās normas. Fonds arī piemēroja īpašus izslēgšanas kritērijus uzņēmumiem, kas iesaistīti uzņēmējdarbībā, kura tiek uzskatīta par būtiski kaitīgu videi un sabiedrībai kopumā.

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

● Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgtspējība Indikators	Atsauce		Sākuma datums Beigu datums		Metrikas vērtības atbilstības pārkāpums	
	Periods					
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.		44,41 %	99,34 %	99,22 %	
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.		44,06 %	99,19 %	99,19 %	
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	2025. gada 1. janvāris 2025. gada 31. decembris 2025.		0,00 %	99,34 %	99,34 %	
	2024. gada 01. janvāris 2024. gada 31. decembris 2024.		0,00 %	99,19 %	99,19 %	

Ilgtspējības indikators	Metrikas apraksts
Ilgtspējīgu ieguldījumu %	Mēra to fonda kopējo ieguldījumu īpatsvaru, ko NAM klasificē kā ilgtspējīgus ieguldījumus saskaņā ar SFDR 2. panta 17. punktu.
Investīciju procentuālā daļa, kas atbilst E/S raksturlielumiem un neatbilst uz nozarēm un vērtībām balstītiem izņēmumiem	Mēra to ar E/S saskaņoto ieguldījumu īpatsvaru procentos no fonda kopējiem ieguldījumiem, kas pārkāpj sektora un uz vērtību balstītos izņēmumus, kas attiecas uz ieguldījumu stratēģiju.

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?
Ilgtspējības rādītāju sniegums iepriekšējos periodos salīdzināšanas nolūkos ir sniegts iepriekšējās sadaļas tabulā.
- Kādi bija ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi, kurus finanšu produkts daļēji veica, un kā ilgtspējīgs ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?

Fonds daļēji ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumus saskaņā ar 2. panta 17. punktu.

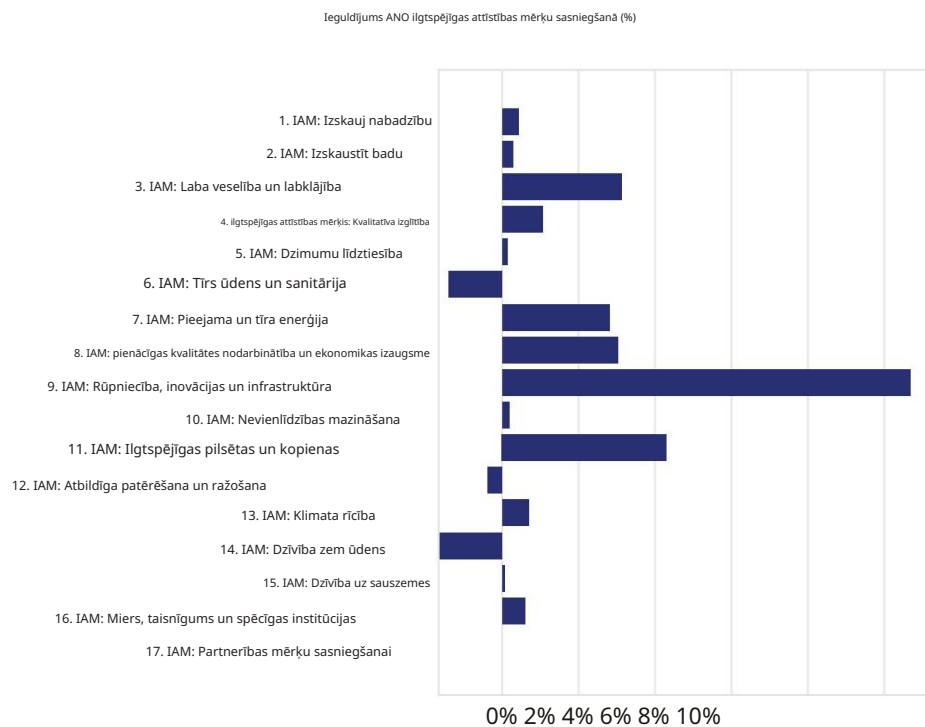
Šādi ilgtspējīgi ieguldījumi deva ieguldījumu vismaz viena no 17 ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem, kas saistīti ar vides un/vai sociālajiem mērķiem, sasniegšanā vai būtiski veicināja viena vai vairāku no sešiem vides mērķiem sasniegšanu, kas noteikti Taksonomijas regulā.

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.

Sadalījums starp ieguldījumiem, kas veicina jebkura no mērķiem sasniegšanu, ir atkarīgs no finanšu rādītājiem un ieguldījumu iespēju pieejamības.

Jebkuri ilgtspējīgi ieguldījumi segtajās obligācijās, ko fonds varētu turēt, pašlaik nav saistīti ar ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem un nav iekļauti ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā, kas parādīti zemāk esošajā tabulā. Metodoloģija, ko mēs izmantojam, lai novērtētu, vai ieguldījumu segtajās obligācijās var uzskatīt par ilgtspējīgu, būtiski atšķiras no pieejas, ko izmanto akciju un korporatīvo obligāciju gadījumā. Segto obligāciju rakstura un ar nodrošinājumu saistītu datu trūkuma dēļ tās tiek novērtētas, pamatojoties uz visa obligāciju nodrošinājošo dzīvojamo īpašumu kopuma kopējo vides rādītāju. Novērtējumā tiek pārbaudīta hipotēku obligāciju proporcija kopumā un cik daudz enerģijas šie īpašumi patērē, un kāda daļa nāk no atjaunojamiem un neatjaunojamiem avotiem. Šī apkopotā pieeja aprēķina kopējo ilgtspējības procentuālo daļu seguma kopumam, salīdzinot faktisko energoefektivitāti ar klimata mērķiem, kas ir saskaņoti ar Parīzes nolīgumu. Ilgtspējības procentuālā daļa tiek attiecināta uz vides mērķiem un tiek ziņota kā daļa no fonda videi ilgtspējīgo ieguldījumu proporcijas.

Ar ilgtspējīgiem ieguldījumiem fonds sniedza šādu ieguldījumu ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā:

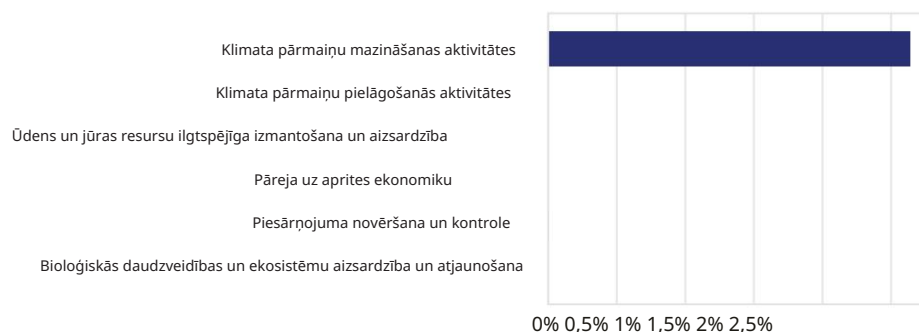


Fonda ilgtspējīgo ieguldījumu ieguldījums ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā tiek mērīts uzņēmuma/emitenta līmenī.

Katrs uzņēmums var būt iesaistīts ekonomiskajās darbībās, kas veicina jebkura vai vairāku IAM sasniegšanu, un ieguldījums var būt gan vides, gan sociāls. Katra investīciju saņēmēja uzņēmuma vai emitenta ieņēmumu neto ieguldījuma portfeļa svērtā vērtība tiek apkopota un ziņota par katru IAM. Ziņotajā skaitā ir iekļauts tikai ieguldījums no ieguldījumiem, kas tiek novērtēti kā ilgtspējīgi. Lai gan uzņēmumi ar savu uzņēmējdarbību sniedz pozitīvu ieguldījumu IAM sasniegšanā, to darbības vienlaikus var arī negatīvi ietekmēt to pašu vai citus IAM, un ietekme tiek ziņota kā neto ieguldījums.

Šādi individuālie ieguldījumi ES noteikto vides mērķu sasniegšanā
Taksonomija ir mērīta kā ieņēmumu/kapitāla procentuālā daļa:

Ieguldījums ES taksonomijā noteikto vides mērķu sasniegšanā



- 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.

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 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, kas ir uzskaitīti regulējošajos dokumentos.

Tehniskie standarti, 1. tabula, Ilgtspējīgas finansēšanas informācijas atklāšanas 1. pielikums Regula.

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

- Saskaņotība 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% ogleņam, 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 ieguvī 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 identificēšanas procesa ietvaros tika apstiprināta ilgtspējīgu ieguldījumu atbilstība ESAO vadlīnijām daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā.

Šī saskaņošana tika nodrošināta, izmantojot gan uz normām balstītus pārbaudes kritērijus, kas noteikti NAM atbildīgu ieguldījumu politikā, gan DNSH testu, kas izslēdza uzņēmumus, kas iesaistīti UNGC principu vai ESAO vadlīniju daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumos, no ilgtspējīgu ieguldījumu kvalifikācijas.

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 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?

Kā sākumpunktu mēs esam izmantojuši uz normām balstītus skrīninga filtrus, lai identificētu uzņēmumus, kas, iespējams, ir iesaistīti starptautisko tiesību un vides aizsardzības, cilvēktiesību, darba standartu un korupcijas apkarošanas normu pārkāpumos. Šie filtri ir identificējuši ietekmi, kas saistīta ar dažiem PAI rādītājiem. Lai identificētu mūsu ieguldījumu lēmumu ietekmi uz visiem obligātajiem un papildu PAI rādītājiem, kurus mēs ņemam vērā, mēs esam izstrādājuši patentētu PAI uzraudzības sistēmu (PAI dzinēju). Uzņēmumus, kurus PAI dzinējs identificē kā novirzes pēc konkrētiem rādītājiem vai kuriem ir augsta negatīva ietekme uz vairākiem rādītājiem, mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda tālāk analizē un mūsu Atbildīgo ieguldījumu komitejai (RIC) tiek sniegts ieteikums rīcībai.

Konkrēto PAI rādītāju, kas tika ņemti vērā, sniegums ir aprakstīts tabulā zemāk:

SOCIĀLĀ UN DARBINIEKU LIETOŠANA, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANA, KORUPCIJAS APKAROŠANA UN KUKUĻDODŠANAS APKAROŠANAS JAUTĀJUMI

	Negatīvas ilgtspējības indikatora 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	92,97 % 86,27 %
	Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (pretkājnieku minām, kasešu municiju, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem)	Ieguldījumu daļa uzņēmumos, kuros investēts un kas iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai pārdošanā	0,00 % iesaistīšanās	92,97 % 86,07 %

RĀDĪTĀJI, KAS PIEMĒROJAMI IEGULDĪJUMIEM SOVĀRENOS UN
PĀRPRANACIONĀLS

Negatīvas ilgtspējības indikatora metrika		Metriskā vērtība		Atbilstības segums	
Vides	Siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte suverenitātēm	Investīciju saņēmējvalstu SEG intensitāte	337,53 tCO ₂ e / milj. € no IKP	6,40 %	6,40 %
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 Karalisti Nāciju principi un, attiecīgā gadījumā, valsts tiesību akti	0 investīciju saņēmējvalstis, kurās konstatēti pārkāpumi	6,40 %	6,40 %
			0,00 % investīciju saņēmējvalstu, kurās konstatēti pārkāpumi	6,40 %	6,40 %
Pārvaldība	Nesadarbojošās nodokļu jurisdikcijas	Ieguldījumi jurisdikcijās, kas iekļautas ES nodokļu nolūkos nesadarbojošos jurisdikciju sarakstā	0,00 % investīciju saņēmējvalstu, kurās konstatēti pārkāpumi	6,40 %	6,40 %

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:

2025. gada 1. janvāris -
2025. gada 31. decembrī

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts
Wells Fargo & Co 3,350% MULTI 02-03-2033 Finanšu		1,39 % Amerikas Savienotās Valstis
Bank of America Corp 3,846% MULTI 08-03-2037. gadā	Finanšu	1,13 % Amerikas Savienotās Valstis
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 4,25% 15-05-2035. gadā	Valdība	0,92 % Amerikas Savienotās Valstis
Vistra Operations Co LLC 4,375% 01.05.2029. Komunālie pakalpojumi		0,74 % Amerikas Savienotās Valstis
Ashtead Capital Inc 4% 01.05.2028.	Patērētāju, neciklisk	0,72 % Amerikas Savienotās Valstis
Freddie Mac Pool 5% 01-06-2053	Finanšu	0,72 % Amerikas Savienotās Valstis
UniCredit SpA 5,861% MULTI 19-06-2032	Finanšu	0,71 % Itālija
Fannie Mae fonds 4,5% 01-08-2053	Finanšu	0,70 % Amerikas Savienotās Valstis
UBS Group AG 5,125% MULTI Perp FC2026	Finanšu	0,66 % Šveice
Amgen Inc 5,75% 2063. gada 3. februāris	Patērētāju, neciklisk	0,66 % Amerikas Savienotās Valstis
Amerikas Savienoto Valstu Valsts kases parādzīme/ 5% 15.05.2045. Valdība		0,65 % Amerikas Savienotās Valstis
Broadcom Inc 4,15% 15.04.2032.	Tehnoloģija	0,61 % Amerikas Savienotās Valstis
Fannie Mae baseins 6% 01-09-2053	Finanšu	0,59 % Amerikas Savienotās Valstis
Deutsche Bank AG/New Yo 3,729% MULTI 14-01-2032	Finanšu	0,59 % Amerikas Savienotās Valstis
Intesa Sanpaolo SpA 7,2% 28-11-2033	Finanšu	0,58 % Itālija

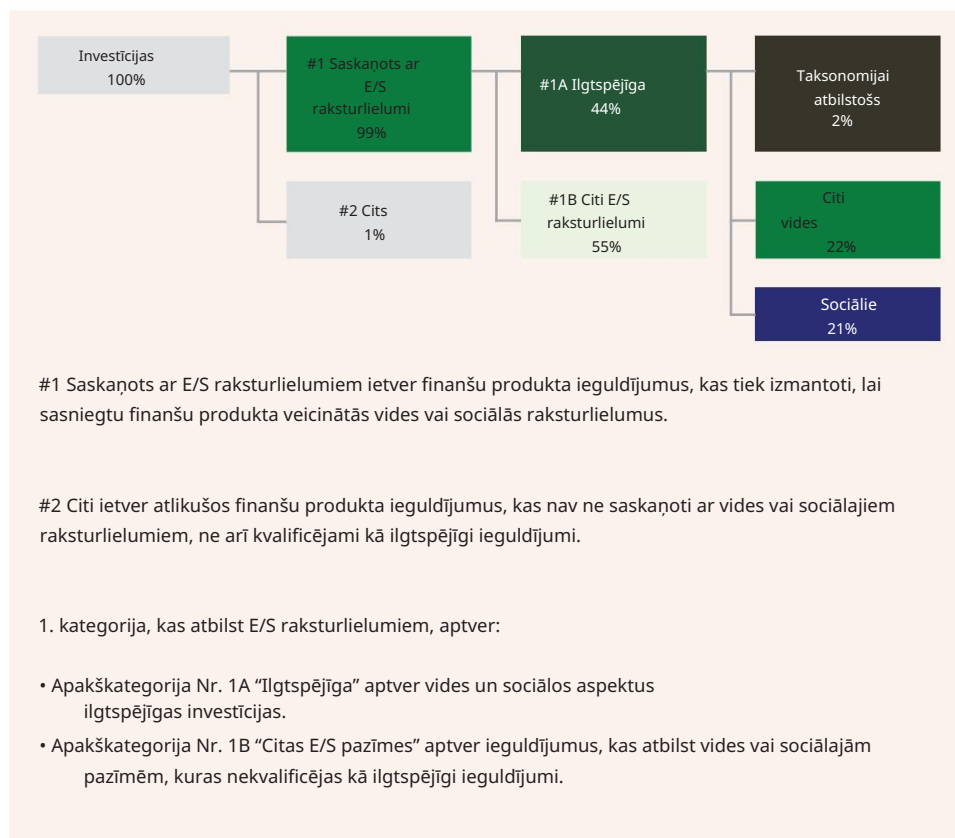
Iepriekš minētie lielākie ieguldījumi nav salīdzināmi ar finanšu pārskatā uzrādītajiem skaitļiem. Iepriekš minētie skaitļi ir aprēķināti, pamatojoties uz vidējām vērtībām attiecīgajā periodā, savukārt finanšu pārskatā uzrādītie skaitļi ir balstīti uz pārskata perioda pēdējo dienu.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.

● Kāds bija aktīvu sadalījums?



Investīcijas attiecas uz fonda neto aktīvu vērtību (NAV), kas ir fonda kopējā tirgus vērtība. Iepriekš minētie rādītāji tiek aprēķināti kā procentuālā daļa no neto aktīvu vērtības (NAV).

● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Pamatmateriāli	Ķīmiskās vielas	1,57%
Pamatmateriāli	Meža produkti un papīrs	0,07%
Pamatmateriāli	Dzelzs/tērauds	0,42 %
Pamatmateriāli	Kalnrūpniecība	0,11%
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	0,63%
Komunikācijas	Internets	0,05%
Komunikācijas	Mediji	3,15%
Komunikācijas	Telekomunikācijas	2,86%
Patērētājs, cikliskais	Aviokompānijas	1,94%
Patērētājs, cikliskais	Automobiļu ražotāji	2,71%
Patērētājs, cikliskais	Izplatīšana/Vairumtirdzniecība	0,23%
Patērētājs, cikliskais	Izklaide	0,34%
Patērētājs, cikliskais	Māju celtnieki	0,21%
Patērētājs, cikliskais	Brīvais laiks	0,33%
Patērētājs, cikliskais	Naktsmitnes	0,05%
Patērētājs, cikliskais	Makroindroze	0,48%
Patērētāju, necikliskais	Dzērieni	0,45%
Patērētāju, necikliskais	Biotehnoloģija	0,66 %
Patērētāju, necikliskais	Komerčiālie pakalpojumi	1,73%
Patērētāju, necikliskais	Ēdiens	0,84%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes produkti	0,13%
Patērētāju, necikliskais	Veselības aprūpes pakalpojumi	1,65%
Patērētāju, necikliskais	Farmācija	1,27%
Abosinātie finanšu instrumenti	Abosinātie finanšu instrumenti	0,00 %
Enerģija	Nafta un gāze	1,21%
Enerģija	Caurulvadi	4,61%
Finanšu	Bankas	23,66%
Finanšu	Diversificēts finanšu pakalpojums	6,68%
Finanšu	Apdrošināšana	5,90 %
Finanšu	Investīciju sabiedrības	0,82%
Finanšu	Nekustamais īpašums	0,29 %
Finanšu	REIT	5,49 %
Valūtas nākotnes līgumi	Valūtas nākotnes līgumi	0,00 %
Valsts obligācijas	Suverēns	6,40 %
Rūpnieciskais	Aviācija/Aizsardzība	0,15%
Rūpnieciskais	Būvmateriāli	0,08%
Rūpnieciskais	Elektronika	0,36 %
Rūpnieciskais	Mašīnu dažādošana	0,27 %
Rūpnieciskais	Iepakojums un konteineri	0,70 %
Rūpnieciskais	Transporta	0,61%
Rūpnieciskais	Kravas pārvadājumi un lizings	0,45%
Hipotēku vērtspapīri	FNMA nodrošinājums	3,14%
Tehnoloģija	Datori	1,07%
Tehnoloģija	Biroja/uzņēmējdarbības aprīkojums	0,26%
Tehnoloģija	Pusvadītāji	2,73%
Tehnoloģija	Programmatūra	1,76 %

Sektors	Apakšnozare	Aktīvi
Komunālie pakalpojumi	Elektrisks	10,05%
Komunālie pakalpojumi	Gāze	1,26%
Komunālie pakalpojumi	Ūdens	0,19 %
Summa		100,00 %



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

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 ir attēloti ieguldījumi, kas saskaņoti ar fonda ES taksonomiju. Zemāk norādītie taksonomijai saskaņotie ieguldījumu procenti ir balstīti uz trešo pušu pakalpojumu sniedzēju sniegtajiem datiem, kā arī uz ieguldījumu uzņēmumu pašu ziņotajiem datiem, ja tādi ir pieejami.

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.

- Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai¹ ?

Jā:

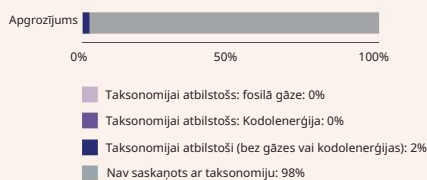
Fosilā gāzē

Kodolenerģijā

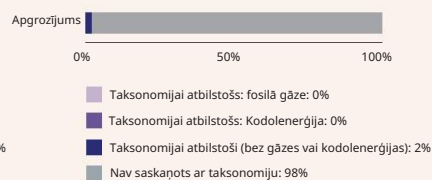
Nē

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 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.

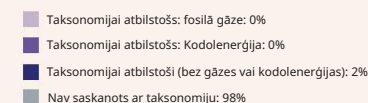
1. Investīciju taksonomijas saskaņošana
ieskaitot valsts obligācijas*



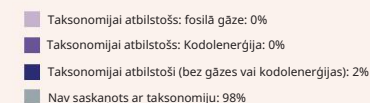
2. Investīciju taksonomijas saskaņošana
izņemot valsts obligācijas*



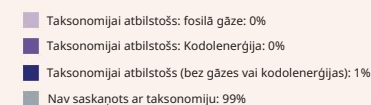
Kapitālvērtumi



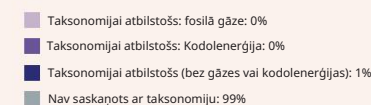
Kapitālvērtumi



Darības vērtumi



Darības vērtumi



* 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 fosilā gāzes un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

- Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Aktivitātes veids	Aktīvi
Pārejas aktivitātes	0,01%
Veicinošas aktivitātes	0,26%
Summa	0,27%

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

Atsauces periods	Taksonomijai saskaņotas investīcijas
2025. gadā	2,01%
2024. gadā	1,84%



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 neatbilst ES taksonomijai, īpatsvars bija 22 %.
Tie ir ieguldījumi, kas neietilpst ES taksonomijas regulējuma darbības jomā vai par kuriem
nebija pieejami pietiekami dati, lai noteiktu taksonomijas atbilstību.

Tā vietā tie tika mērīti pēc to ieguldījuma ANO ilgtspējīgas attīstības mērķu sasniegšanā vides jomā.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 21 %.



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

Atbildīgas ieguldīšanas politika un izslēgšanas principi attiecas uz visiem fonda veiktajiem tiešajiem
ieguldījumiem. Skaidra nauda tika turēta kā papildu likviditāte un riska līdzsvarošanas nolūkos. Fonds varēja
izmantot atvasinātos finanšu instrumentus un citas metodes mērķiem, kas aprakstīti prospekta sadaļā
"Fondu apraksti". Šajā kategorijā varēja būt iekļauti arī vērtspapīri, par kuriem attiecīgie dati nebija pieejami.
Šie ieguldījumi netika pārbaudīti, lai nodrošinātu, ka tie atbilst ar ESG saistītajiem ieguldījumu kritērijiem, kas
citādi būtu piemērojami fonda ieguldījumiem.



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

Atsauces periodā saistošie elementi tika nepārtraukti uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka
ieguldījumu stratēģija efektīvi sasniedz fonda veicinātās vides un sociālās īpašības.

Mūsu atbildīgo ieguldījumu komanda finanšu gada laikā ir aktīvi balsojusi un sadarbojusies
ar mūsu fondu ieguldījumu saņēmējiem. Pilns balsošanas reģistrs fondu līmenī ir pieejams
mūsu balsošanas portālā.



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: 2025. gada 1. janvāris–2025. 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

Ilgtermiņgaitas investīcijas nozīmē ieguldījums kādā ekonomiskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķi, ar nosacījumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka investīciju uzņēmumi seko labiem rezultātiem pārvaldības prakse.

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījumu mērķis?

Jā Nē

<input type="checkbox"/> Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā īpatsvars ilgtspējīgos ieguldījumos bija 67 %
<input type="checkbox"/> saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas	<input type="checkbox"/> ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas
<input type="checkbox"/> saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES taksonomiju netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input checked="" type="checkbox"/> ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas nav saskaņā ar ES taksonomiju kvalificēt kā vides ziņā ilgtspējīgu
<input type="checkbox"/> Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar sociālo mērķi: __%	<input checked="" type="checkbox"/> ar sociālo mērķi
	<input type="checkbox"/> Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regula (ES) 2020/852, ar ko izveido vides ziņā ilgtspējīgu projektu sarakstu ekonomiskās aktivitātes. Tas Regulā nav iekļauts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējīgs ieguldījums ar vides mērķi var būt vai nebūt saskaņots ar taksonomiju.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. 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 atsauces 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 vai IKP nosacīta procentuālā daļa (pozitīva vai negatīva). Piemēram, +2% vērtējums nozīmētu, ka par katrām 100 ASV dolāriem no pārdošanas apjoma vai IKP, 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 atsauces periods ir no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. 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 atsauces perioda beigās bija 0,8 %, un etalona ilgtspējības rādītājs atsauces perioda beigās bija -2,7 %. Katrā gadījumā ilgtspējības rādītājs tiek aprēķināts, kā aprakstīts iepriekš.

Schroders patentētajā rīkā 5 galvenie rādītāji, kas pozitīvi ietekmēja fonda ilgtspējības rādītāju pārskata perioda beigās, bija:

- Savienojamība
- Finansiālā iekļaušana
- Augstas algas
- Inovācijas
- Medicīna

Investīciju pārvaldnieks ieguldīja 67% no fonda aktīviem ilgtspējīgos ieguldījumos. Šis skaitlis atspoguļo ilgtspējīgu ieguldījumu procentuālo daļu atsauces perioda beigās. Ilgtspējīgi ieguldījumi tiek mērīti, atsaucoties uz ilgtspējības rādītāju Schroders patentētajā rīkā.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

- ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ilgospējīgas investīcijas

Šajā tabulā ir sniegta detalizēta informācija par ilgtspējīgos ieguldījumus ieguldīto aktīvu procentuālo daļu salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu.

Periods	Fonds (%)
2025. gada janvāris–2025. gada decembris	67
2024. gada janvāris–2024. gada decembris	71
2023. gada janvāris–2023. gada decembris	54
2022. gada augusts–2022. gada decembris	57

2022. gadam ilgtspējīgu ieguldījumu procentuālā daļa tika aprēķināta kā vidējais rādītājs pēdējo četru atsaucē perioda mēnešu laikā.

2023. un 2024. gadam procentuālā daļa tiek aprēķināta kā vidējais rādītājs, pamatojoties uz ceturkšņa beigu datiem.

Sākot ar 2025. gadu, ilgtspējīgu ieguldījumu procentuālā daļa tika aprēķināta atsaucē perioda beigās.

No 2022. līdz 2024. gadam ilgtspējības rādītāji tika aprēķināti kā fonda aktīvu svērtais vidējais rādītājs pēdējo sešu atsaucē perioda mēnešu laikā.

Sākot ar 2025. gadu, ilgtspējības rādītājs tiek aprēķināts, ņemot vērā fonda aktīvus atsaucē perioda beigās.

- 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:

- Savienojamība: aplēstie sabiedrības ieguvumi no uzņēmumiem, kas nodrošina vai atbalsta kopienu savienojamību, izmantojot telekomunikāciju pakalpojumus;

- 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 uzņēmuma patentu.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

lietojumprogrammas; un

- Medicīna: aplēstie sabiedrības ieguvumi, kas rodas no papildu sociālās vērtības, ko šādu produktu un pakalpojumu pārdošana rada plašākā ekonomikā. Piešķirti proporcionāli uzņēmuma iesaistei veselības aprūpes vērtību ķēdē un uzņēmuma tirgus daļas proporcijai globālajā apakšnozarē. ieņēmumi.

Iepriekš minētie ilgtspējīgo ieguldījumu mērķu piemēri, ko Fonds veica pārskata periodā, ir balstīti uz nozīmīgākajiem mērķiem pārskata perioda beigās. Atsauces 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 ilgtspējīgu ieguldījumu mērķim, ietvēra sekojošo:

- Uzņēmuma mēroga izņēmumi, kas tika piemēroti Schroders līdzekļiem. Tie bija saistīti ar starptautiskajām konvencijām par kasešu munīciju, 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/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Fonds izslēdza uzņēmumus, kuru ieņēmumi pārsniedz noteiktus sliekšņus no darbībām, kas saistītas ar tabaku un termiskajām oglēm.

- Fonds izslēdza uzņēmumus, kurus Schroders novērtēja kā tādus, kas pārkāpuši vienu vai vairākas "globālās normas", tādējādi nodarot būtisku kaitējumu videi vai sabiedrībai; šie uzņēmumi ir iekļauti Schroders "globālo normu" pārkāpumu sarakstā. Nosakot, vai uzņēmums ir iesaistīts šādā pārkāpumā, Schroders ņem vērā attiecīgos principus, piemēram, tos, kas ietverti ANO Globālā līguma (UNGC) 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.

Izņēmuma gadījumos varēja tikt piemērota atkāpe, lai ļautu Fondam turpināt turēt uzņēmumu Schroders "globālo normu" pārkāpumu sarakstā, piemēram, ja citādi varētu tikt apdraudēta Fonda deklarētā ieguldījumu stratēģija. Neviens 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 atrodamā fonda tīmekļa vietnes sadaļā "Ar ilgtspējību saistīta informācija".

<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.

Investīciju saņēmēji, kas neatbilst kvantitatīvajiem sliekšņiem, parasti tiktu izslēgti, ja vien katrā atsevišķā gadījumā dati netiktu uzskatīti par nereprezentatīviem attiecībā uz uzņēmuma darbību.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

sniegumu attiecīgajā jomā. Ja kvantitatīvu robežvērtību noteikšana netika uzskatīta par piemērotu vai iespējamu, ieguldījumu pārvaldnieks attiecīgā gadījumā iesaistījās saskaņā ar Schroders 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:
-Izmantojot izņēmumus. Šī pieeja ir būtiska, lai
PAI 4 (Riska daļa uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē),
PAI 5 (Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars) un
PAI 14 (Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem).

Turklāt šādi PAI tika novērtēti kā daļa no Schroders "globālo normu" pārkāpumu saraksta izslēgšanas (kura mērķis ir izslēgt uzņēmumus, kuros nodarīts būtisks kaitējums):

PAI 7 (Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās 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 brīvprātīgajām darbībām) un
14. PAI 3. tabulā (identificēto nopietnu cilvēktiesību problēmu un incidentu skaits).

- Piemērojot brīdināšanas sistēmas karodziņu, ja attiecīgais(-ie) rādītājs(-i) pārsniedz sliekšni. Šīs kvantitatīvās robežvērtības būtiska kaitējuma novērtēšanai centralizēti nosaka mūsu Ilgtspējīgu ieguldījumu komanda un sistemātiski uzrauga. Šī pieeja attiecas uz rādītājiem, kuros esam segmentējuši populāciju kaitējuma grupās, lai noteiktu sliekšni, piemēram, ar oglekli saistītie PAI rādītāji, PAI 1 (siltumnīcefekta gāzu emisijas), PAI 2 (oglekļa pēda) un brīvprātīgais PAI 4 2. tabulā (Ieguldījumi uzņēmumos bez oglekļa emisiju samazināšanas iniciatīvām).

PAI 3 (Saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte) darbojas līdzīgi, bet sliekšnis ir balstīts uz ieņēmumu rādītāju. PAI 6 (Enerģijas patēriņa intensitāte katrā augstas ietekmes klimata sektorā) sliekšnis ir noteikts, pamatojoties uz iepriekš minētajiem oglekļa emisiju rādītājiem. Līdzīga pieeja ir izmantota arī PAI 15 (SEG intensitāte). PAI 16 (Saņēmējas valstis, kurās notiek sociālie pārkāpumi) arī darbojas līdzīgi, bet ir balstīts uz datu pieejamību par sociālajiem pārkāpumiem. Šajā procesā attiecīgais(-ie) emitents(-i), kas tika atzīts(-i) par neatbilstošu kvantitatīvajiem sliekšņiem, tika ziņots ieguldījumu pārvaldniekam izskatīšanai, kura reakcija varēja ietvert akciju(-u) pārdošanu vai pozīcijas saglabāšanu, ja katrā atsevišķā gadījumā dati tika uzskatīti par neatspoguļojošiem uzņēmuma darbības rādītājus attiecīgajā jomā. Saņēmēji uzņēmumi, kas tika uzskatīti par būtiskiem kaitējumiem, 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 plānā 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:

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

Portfeļa daļa ilgtspējīgos ieguldījumos bija 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. Schroders, nosakot, vai uzņēmums būtu jāiekļauj šādā sarakstā, ņēma vērā ESAO vadlīnijas daudznacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošos principus uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā, kā arī citus atbilstošus principus. "Globālo normu" pārkāpumu sarakstu attiecīgā gadījumā veidoja trešo pušu pakalpojumu sniedzēji un patentēti pētījumi.

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 ietekmju veidus uz ilgtspējības faktoriem, atšķiras atkarībā no attiecīgā rādītāja. Visi PAI rādītāji tika uzraudzīti, izmantojot Schroders PAI informācijas paneli. Daži rādītāji tika ņemti vērā, piemērojot izņēmumus, daži tika ņemti vērā, izmantojot ieguldījumu procesu, un daži - izmantojot iesaisti. 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).

- UNGC pārkāpēji un Schroders "globālo normu" pārkāpumu saraksts, kas ietver:

PAI 7 (Darbības, kas negatīvi ietekmē bioloģiskās daudzveidības ziņā jutīgās teritorijas),

PAI 8 (Emisijas ūdenī),

PAI 9 (Bīstamo 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

14. PAI 3. tabulā (identificēto nopietnu cilvēktiesību problēmu un incidentu 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.

Āzijas akciju investīciju komanda izmantoja patentētu rīku, kas nodrošina sistēmu uzņēmuma attiecību ar ieinteresētajām personām un tā biznesa modeļa ilgtspējības analīzei un aptver 1., 2., 3. un 6. PAI (siltumnīcefekta gāzu emisijas).

Paplašinot mūsu informācijas avotus ārpus uzņēmuma

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

pārskatu sniegšanā mēs veidojam stabilāku un līdzsvarotāku priekšstatu par uzņēmuma darbību un samazinām atkarību no korporatīvās informācijas atklāšanas.

PAI tika uzskatīti arī par pēcieguldījumiem, izmantojot iesaisti, ja ieguldījumu pārvaldnieks iesaistījās saskaņā ar pieeju un gaidām, kas izklāstītas Schroders iesaistes plānā, kurā izklāstīta mūsu pieeja aktīvai līdzdalībai. Daži iesaistes piemēri pārskata periodā ir šādi:

Mēs sadarbojamies ar Dienvidkorejas emitentu automobiļu un auto detaļu nozarē par klimata pārmaiņu mazināšanas tēmu (PAI 1, 2 un 3). Mēs arī sadarbojamies ar Ķīnā bāzētu programmatūras un IT pakalpojumu nozares emitentu par cilvēktiesību tēmu (PAI 10). Turklāt mēs sadarbojamies ar Taizemē bāzētu banku pakalpojumu nozares emitentu par tēmu "Mērķis, stratēģija un kapitāla sadale" (PAI 10).

Fonda pilnīgas iesaistes aktivitātes kopsavilkums pārskata periodā, tostarp attiecīgā iesaistes tēma, ir sniegts turpmāk:

Iesaistīšanās tēma	# Izdevēji
Klimata pārmaiņas	16
Cilvēktiesības	10
Korporatīvā pārvaldība	9
Dabas kapitāls un bioloģiskā daudzveidība	3
Cilvēkkapitāla pārvaldība	3

Norādītās sadarbības programmas attiecas uz sadarbībā 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:

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

Sarakstā ir iekļauts investīcijas

veido lielāko daļu no ieguldījumiem

finanšu produkts

pārskata periodā, kas ir: 1

No 2025. gada janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts	
Taivānas pusvadītāju ražošana	Informācija	9,65 Taivāna	
Sabiedrība ar ierobežotu atbildību TWD10	Tehnoloģija		
TENCENT HOLDINGS LIMITED 0,00002 HKD	Komunikācija	8.48	Ķīna
	Pakalpojumi		
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED informācija 100 KRW		4.37	Dienvidkoreja
	Tehnoloģija		
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 Patēriņa preces un pakalpojumi		3,96	Ķīna
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanšu	3.65	Indija
Schroder ISF Indijas iespēju I uzkrājums USD	Kolektīvs	3.46	Indija
	Investīcijas		
ICICI BANKA LIMITED INR2	Finanšu	3.37	Indija
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanšu	3.27	Honkonga
SK HYNIX INCORPORATED 5000 KRW	Informācija	2.35	Dienvidkoreja
	Tehnoloģija		
Aizjūras Ķīnas banku korporācija, Limited 0,50 SGD	Finanšu	2.29	Singapūra
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informācija	2.28	Taivāna
	Tehnoloģija		
MŪSDIENĪGĀ AMPEREX TEHNOĻĪJA LT CNY1	Rūpnieciskais	2.18	Ķīna
Schroder ISF Āzijas mazie uzņēmumi I Acc USD	Kolektīvs	2.15	Luksemburga
	Investīcijas		
STANDARD CHARTERED PLC USD 0,50 (Honkongas biržā kotēta)	Finanšu	2.13	Apvienotā Karaliste
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Veselības aprūpe	2.08	Indija

Iepriekš minētais saraksts atspoguļo fonda aktīvu vidējo rādītāju katrā ceturksnā beigās atsaucē periodā. Lielākie ieguldījumi un iepriekš minētie aktīvu procentuālā daļa ir iegūti no Schroders investīciju grāmatas (IBoR) datu avota. Lielākie ieguldījumi un aktīvu procentuālā daļa, kas detalizēti norādīta citur revidētajā gada pārskatā, ir iegūti no administratora uzturētās grāmatvedības grāmatas (ABoR). Šo atšķirīgo datu avotu rezultātā var būt atšķirības lielākajos ieguldījumos un aktīvu procentuālajā daļā šo alternatīvo datu avotu atšķirīgo aprēķina metodoloģiju dēļ.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

Aktīvu sadalījums apraksta kopīgumu no ieguldījumiem konkrēti aktīvi.

• Kāds bija aktīvu sadalījums?

Fonda ieguldījumi, kas tika izmantoti tā vides vai sociālo raksturlielumu sasniegšanai, ir apkopoti turpmāk; visi skaitļi atspoguļo Fonda aktīvus pārskata perioda beigās.

#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem ietver fonda aktīvus, kas tika izmantoti, lai sasniegtu vides vai sociālos 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 Schroders patentēto ilgtspējības rīku, ir iekļauti #1, pamatojoties uz to, ka tie veicināja fonda ilgtspējības vērtējumu (neatkarīgi no tā, vai šādam atsevišķam ieguldījumam bija kopējais pozitīvs vai negatīvs vērtējums).

#1A ietver ilgtspējīgos ieguldījumus ieguldīto procentuālo daļu, kas ir vienāda ar 67 %. Tiks klasificēts.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

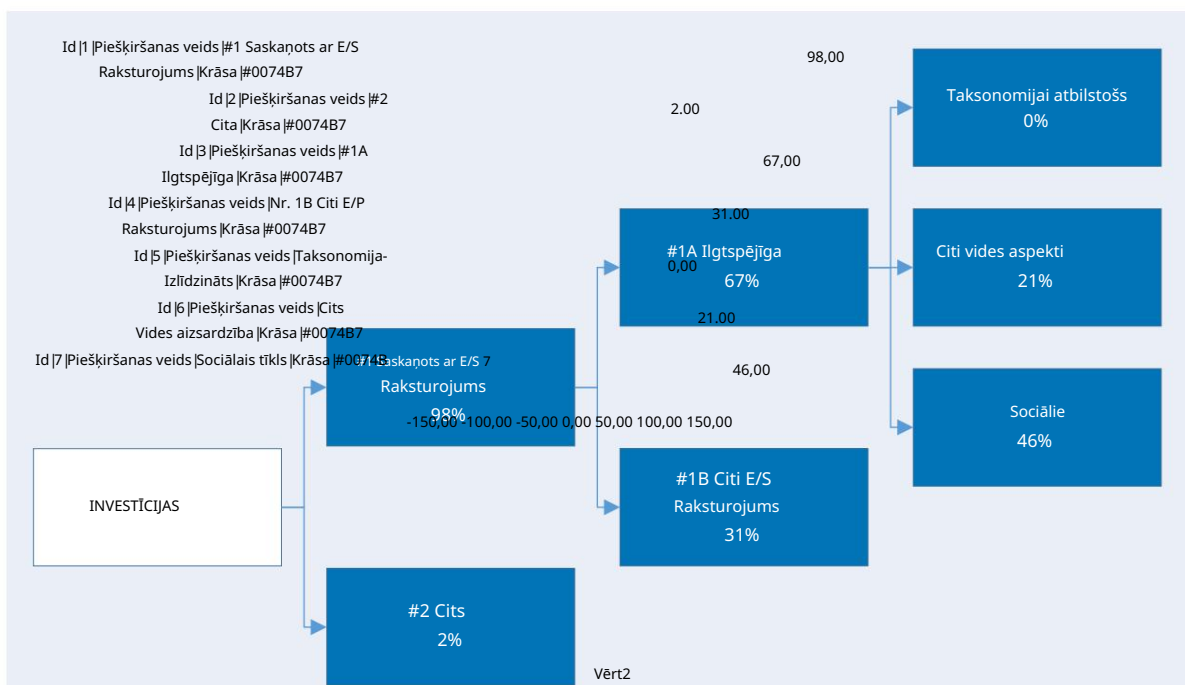
Kā ilgtspējīgam ieguldījumam ieguldījumam ir jābūt uzrādītam neto pozitīvai ietekmei uz dažādiem vides vai sociālajiem mērķiem, ko novērtē, izmantojot Schroders patentēto rīku.

No fonda ilgtspējīgajiem ieguldījumiem 21 % tika ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos ar vides mērķi un 46 % tika ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos ar sociālu mērķi. Noapaļošanas dēļ šīs procentuālās daļas var nesummēties ar ilgtspējīgo ieguldījumu procentuālo daļu.

Ilgspējīgs ieguldījums tiek klasificēts kā ieguldījums ar vides vai sociālo mērķi atkarībā no tā, vai attiecīgajam emitentam ir augstāks vērtējums Schroders patentētajā rīkā salīdzinājumā ar piemērojamo līdzinieku grupu attiecībā uz vides rādītājiem vai sociālajiem rādītājiem. Katrā gadījumā rādītāji sastāv gan no "izmaksām", gan "ieguvumiem".

#1B ietver visus ieguldījumus, kas novērtēti ar Schroders patentēto rīku un kas nebija ilgtspējīgi ieguldījumi.

#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 rādītāja.



#1 Saskaņots ar vides/sociālajām īpašībām ietver finanšu produkta ieguldījumus, kas tiek izmantoti, 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 "Ilgspējīgi" 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.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

- Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Pārskata periodā investīcijas tika veiktas šādās tautsaimniecības nozarēs:

Sektors	Apakšnozare	% Aktīvi
Informācijas tehnoloģijas	Pusvadītāji un pusvadītāju iekārtas	17.12
Informācijas tehnoloģijas	Tehnoloģiju aparātūra un aprīkojums	8.33
Informācijas tehnoloģijas	Programmatūra un pakalpojumi	0.96
Informācijas tehnoloģijas	Patēriņa preču izplatīšana un mazumtirdzniecība	0.08
Finanšu	Banku pakalpojumi	13.96
Finanšu	Apdrošināšana	5.86
Finanšu	Finanšu pakalpojumi	0.90
Patērētāju izvēles preces	Patērētāju pakalpojumi	6.27
Patērētāju izvēles preces	Patēriņa preču izplatīšana un mazumtirdzniecība	4.42
Patērētāju izvēles preces	Patēriņa preces un apģērbs	3.66
Patērētāju izvēles preces	Automobiļi un to sastāvdaļas	2.16
Rūpnieciskais	Kapitālpreces	9.13
Rūpnieciskais	Transports	2.10
Sakaru pakalpojumi	Mediji un izklaide	8.65
Sakaru pakalpojumi	Telekomunikāciju pakalpojumi	0.37
Kolektīvie ieguldījumi	Investīciju fondi	5.62
Veselības aprūpe	Veselības aprūpes iekārtas un pakalpojumi	2.08
Veselības aprūpe	Farmācija, biotehnoloģija un dzīvības zinātnes	1.57
Nekustamais īpašums	Nekustamā īpašuma pārvaldība un attīstība	3.18
Skaidrā nauda	Skaidrā nauda	1.52
Skaidrā nauda	Naudas marža	0.04
Enerģija	Naftas un gāzes pārstrāde un tirdzniecība	0.85
Enerģija	Integrēta naftas un gāzes	0.59
Materiāli	Materiāli	0.43
Patēriņa preces	Pārtika, dzērieni un tabaka	0.17

Iepriekš minētais saraksts atspoguļo fonda aktīvu vidējo rādītāju katrā ceturksnā beigās atsauces periodā. Lielākie ieguldījumi un iepriekš minētie aktīvu procentuālā daļa ir iegūti no Schroders investīciju grāmatas (IBoR) datu avota. Lielākie ieguldījumi un aktīvu procentuālā daļa, kas detalizēti norādīta citur revidētajā gada pārskatā, ir iegūti no administratora uzturētās grāmatvedības grāmatas (ABoR). Šo atšķirīgo datu avotu rezultātā var būt atšķirības lielākajos ieguldījumos un aktīvu procentuālajā daļā šo alternatīvo datu avotu atšķirīgo aprēķina metodoloģiju 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 tie veido 0% no fonda portfeļa.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. 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 veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("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

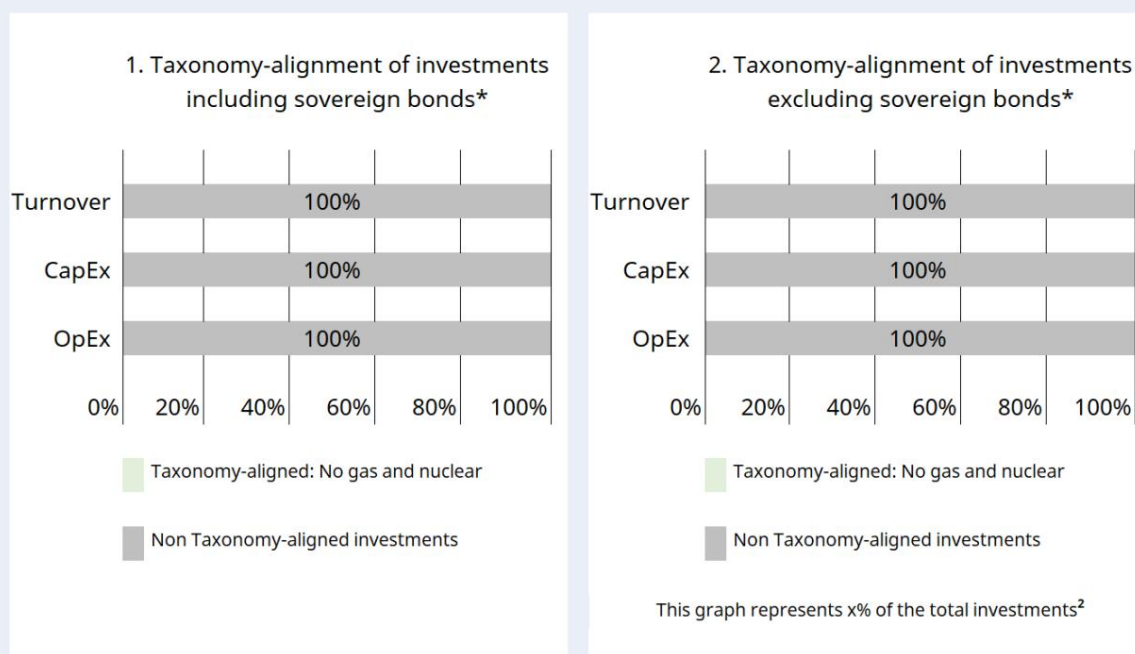
- kapitālieguldījumi (CapEx), kas parāda investoru uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz

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: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

ZTā 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.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

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

Šis jautājums nav piemērojams.



ir ilgtspējīgi
ieguldījumi ar
vides

mērķis, kas neņem
vērā

konts

kritēriji

videi ilgtspējīgs

saimnieciskās darbības
saskaņā ar Regulu (ES)
2020/852.



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

Ilgmspējīgu ieguldījumu ar vides mērķi, kas nebija saskaņoti ar ES taksonomiju, īpatsvars bija 21 %.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Ilgmspējīgu ieguldījumu ar sociālu mērķi īpatsvars bija 46 %.



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

#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 un Bāzeles komiteja.

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.

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris



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;
- Lai novērtētu investīciju saņēmēju uzņēmumu labas pārvaldības praksi, tika piemērots centralizēts labas pārvaldības tests;
- Investīciju pārvaldnieks, izvēloties fonda turētos aktīvus, ņēma vērā fonda un atsevišķu ieguldījumu ilgtspējības rādītāju; 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?

Neviens indekss netika noteikts kā atsauces etalons Fonda veicināto vides vai sociālo raksturlielumu sasniegšanai.

Atsauce
kritēriji ir
mērīšanas indeksi
vai
finanšu produkts
sasniedz vides
vai sociālās īpašības
ka viņi veicina.

- 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?

SFDR periodiskais ziņojums (turpinājums)

Atsauces periods: 2025. gada 1. janvāris–2025. gada 31. decembris

Šis jautājums uz šo fondu neattiecas.

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

Fonds ieguldīja ilgtspējīgos ieguldījumos ar V/S mērķiem. Lai noteiktu ekonomiskās aktivitātes, kas veicina V/S mērķu sasniegšanu, tas izmantoja šādus V/S pilārus, kas atbilst ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem (IAM):

Pilārs	Aktivitātes
Klimata un resursu ietekme	Siltumnīcefekta gāzu samazināšana Veselīgu ekosistēmu veicināšana Aprites ekonomikas veicināšana
Sociālā vienlīdzība un dzīves kvalitāte	Sociālās vienlīdzības nodrošināšana Veselības uzlabošana Drošības un aizsardzības uzlabošana

Fonds turēja ieguldījumus uzņēmumos, kuri ar savu produktu vai pakalpojumu starpniecību bija saistīti ar saimnieciskajām darbībām, kas veicināja šādu mērķu sasniegšanu:

- siltumnīcefekta gāzu samazināšana
- veselīgu ekosistēmu veicināšana
- aprites ekonomikas veicināšana
- sociālās vienlīdzības veicināšana
- veselības uzlabošana
- drošības un aizsardzības uzlabošana

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

Investīciju pārvaldnieks izmantoja savu patentēto iekšējo pētniecības platformu, lai pamatotu savu novērtējumu par to, vai emitents nodara būtisku kaitējumu kādam no E/S mērķiem. Apvienojumā ar trešo pušu datiem būtiska kaitējuma neesamības novērtējumā tika iekļauta emitenta informācija saistībā ar galvenās nelabvēlīgās ietekmes (PAI) rādītājiem un atbilstību noteiktām starptautiskām vadlīnijām un principiem.

Visā pārskata periodā visi ieguldījumi, kurus ieguldījumu pārvaldnieks atzina par ilgtspējīgiem, tika novērtēti, ņemot vērā visus attiecīgos PAI rādītājus un ESAO vadlīnijas daudz nacionāliem uzņēmumiem, kā arī ANO Vadošos principus uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā. Pamatojoties uz šo novērtējumu, fonda turētie ilgtspējīgie ieguldījumi būtiski nekaitēja nevienam no vides/sociālajiem mērķiem.

Nedarīja būtisku kaitējumu (DNSH)	ESAO vadlīnijas & ANO ceļvedis Principi par Bizness un Cilvēktiesības	Piegādes ķēde
		Darbinieku izturēšanās
		Sabiedrības un sabiedrisko attiecību
		UNGC un ESAO vadlīnijas
	PAI indikatori SEG emisijas	Bioloģiskā daudzveidība
		Ūdens, atkritumu un materiālu emisijas
		Sociālie un darbinieku jautājumi
		Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem

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 tika ņemti vērā rādītāji par negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?

Iepriekš redzamajā tabulā ir ilustrēta sistēma, ko ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja, lai sistemātiski novērtētu DNSH kā daļu no sava ieguldījumu procesa, kas ietvēra gan PAI rādītājus, gan ESAO vadlīnijas un cilvēktiesību principus. Ja emitenta dati PAI rādītājam nebija pieejami, ieguldījumu pārvaldnieks izmantoja PAI aizstājēj rādītājus, kas atbilda iepriekš tabulā aprakstītajām obligātajām PAI apakškategorijām.

Ieguldījumu pārvaldnieks noteica, vai tiek nodarīts būtisks kaitējums, piemērojot kvalitatīvu un kvantitatīvu novērtējumu datiem, kas iegūti attiecībā uz obligātajiem PAI rādītājiem, kas uzskaitīti 1. tabulā, un visiem attiecīgajiem rādītājiem, kas norādīti SFDR Deleģētās regulas I pielikuma 2. un 3. tabulā. Ieguldījumu pārvaldnieks arī analizēja emitenta PAI rādītājus attiecībā pret iekšēji noteiktajiem robežvērtībām, ja tas bija nepieciešams un piemērots. Šīs robežvērtības sniedza sākotnējus norādi par to, vai tiek nodarīts būtisks kaitējums.

Investīciju pārvaldnieks veica papildu analīzi, lai nepieciešamības gadījumā pamatotu savu viedokli. Investīciju pārvaldnieks ņēma vērā konkrētā rādītāja būtiskumu attiecībā pret emitenta nozari, sektoru vai atrašanās vietu, kas tika ņemts vērā kopējā noteikšanā. Ja nebija pieejami pietiekami dati, novērtējuma veikšanai tika izmantoti citi attiecīgie datu punkti.

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

Jā, pārskata periodā visi ilgtspējīgie ieguldījumi bija saskaņoti ar ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā un saistītajiem standartiem, kā arī ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem.

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 nav ņemti vērā ES 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?

Fonds apņēmas ņemt vērā šādus PAI rādītājus: ANO Globālā līguma principu pārkāpumi (PAI #10), dzimumu daudzveidība valdē (PAI #13), saskare ar pretrunīgiem ieročiem (pretkājnieku mīnām, kasešu municijai, ķīmiskajiem ieročiem un bioloģiskajiem ieročiem) (PAI #14).

PAI indikators	Vienība Mērīšana	Vērtība	Fonds Pārklājums (%)*
ANO Globālā līguma principu pārkāpumi (PAI #10)	Fonda ieguldījuma procentuālā daļa	0,00	97,76%
Valdes dzimumu daudzveidība (PAI #13)	Vidējais sieviešu valdes locekļu īpatsvars	30.21	95,74%
Saskare ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (PAI #14)	Fonda ieguldījuma procentuālā daļa	0,00	97,76%

*Fonda segums atspoguļo to ieguldījumu īpatsvaru, par kuriem ir pieejami un piemērojami PAI dati.

Fonds ņēma vērā ANO Globālā līguma principu pārkāpumus (PAI #10) un pakļautību pretrunīgiem ieročiem (PAI #14), ierobežojot ieguldījumus uzņēmumos, kurus ieguldījumu pārvaldnieks identificēja kā pārkāpēju šiem rādītājiem. Šie ierobežojumi tika sistemātiski ieviesti, izmantojot T. Rowe Price Responsible Exclusive sarakstu. Atsauces periodā fonda pakļautība pretrunīgiem ieročiem un ANO Globālā līguma principu pārkāpumiem bija nulle. Tā kā šis PAI vērtības nevar uzlabot, ieguldījumu pārvaldnieks neplāno nekādu iesaistīšanos vai ieguldījumu darbības. Ieguldījumu pārvaldnieks turpinās tos pastāvīgi uzraudzīt.

Fonds ņēma vērā valdes dzimumu daudzveidību (PAI #13), periodiski apkopojot emitenta līmeņa PAI datus, apkopojot datus un aprēķinot to vidējo vērtību atsaucies periodā, lai sniegtu fonda līmeņa pārskatu par rādītāju. Saskaņā ar savu PAI politiku (pieejama vietnē www.troweprice.com/esg) ieguldījumu pārvaldnieks vismaz reizi gadā izvērtē fonda līmeņa pārskatu, lai attiecīgā gadījumā noteiktu un noteiktu prioritātes pārvaldības vai ieguldījumu darbībām.

Pēc šīs izvērtēšanas ieguldījumu pārvaldnieks secināja, ka tā iesaistes programmā vai pilnvarotās balsošanas politikā attiecībā uz dzimumu daudzveidību valdē nav nepieciešamas izmaiņas, un tas tās saglabās arī nākamajā gadā. Skaidrības labad, ja tiks konstatēti nepietiekamas valdes daudzveidības pierādījumi, ieguldījumu pārvaldnieks parasti sadarbosies ar uzņēmumu un kapitāla daļu turēšanas gadījumā parasti iebilst pret Pārvaldības komitejas locekļu un vadošā neatkarīgā direktora vai neatkarīgā priekšsēdētāja atkārtotu ievēlšanu. Papildu, reģioniem specifiskas vadlīnijas skatiet [šeit](#) pieejamajās pilnvarotās balsošanas vadlīnijās.

Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi Valsts 2,13 Amerikas
Elanco dzīvnieku veselība	Veselības aprūpe	Savienotās Valstis
PTC	Informācijas tehnoloģijas	1,96 Amerikas Savienotās Valstis
API	Rūpniecība un bizness Pakalpojumi	1,66 Amerikas Savienotās Valstis
Hemonētika	Veselības aprūpe	1,64 Amerikas Savienotās Valstis
Atjaunums	Veselības aprūpe	1,51 Amerikas Savienotās Valstis
Vontier	Informācijas tehnoloģijas	1,45 Amerikas Savienotās Valstis
Teledyne Technologies	Informācijas tehnoloģijas	1,45 Amerikas Savienotās Valstis
Reģioni Finanšu	Finanšu dati	1,36 Amerikas Savienotās Valstis
Atmosa enerģija	Komunālie pakalpojumi	1,31 Amerikas Savienotās Valstis
Silgan Holdings	Materiāli	1,17 Amerikas Savienotās Valstis
Starptautiskais dokuments	Materiāli	1,15 Amerikas Savienotās Valstis
OGE enerģija	Komunālie pakalpojumi	1,11 Amerikas Savienotās Valstis
CubeSmart	Nekustamais īpašums	1,09 Amerikas Savienotās Valstis
Kroksi	Patērētāju izvēles preces	1,07 Amerikas Savienotās Valstis
Standardaero	Rūpniecība un bizness Pakalpojumi	1,04 Amerikas Savienotās Valstis



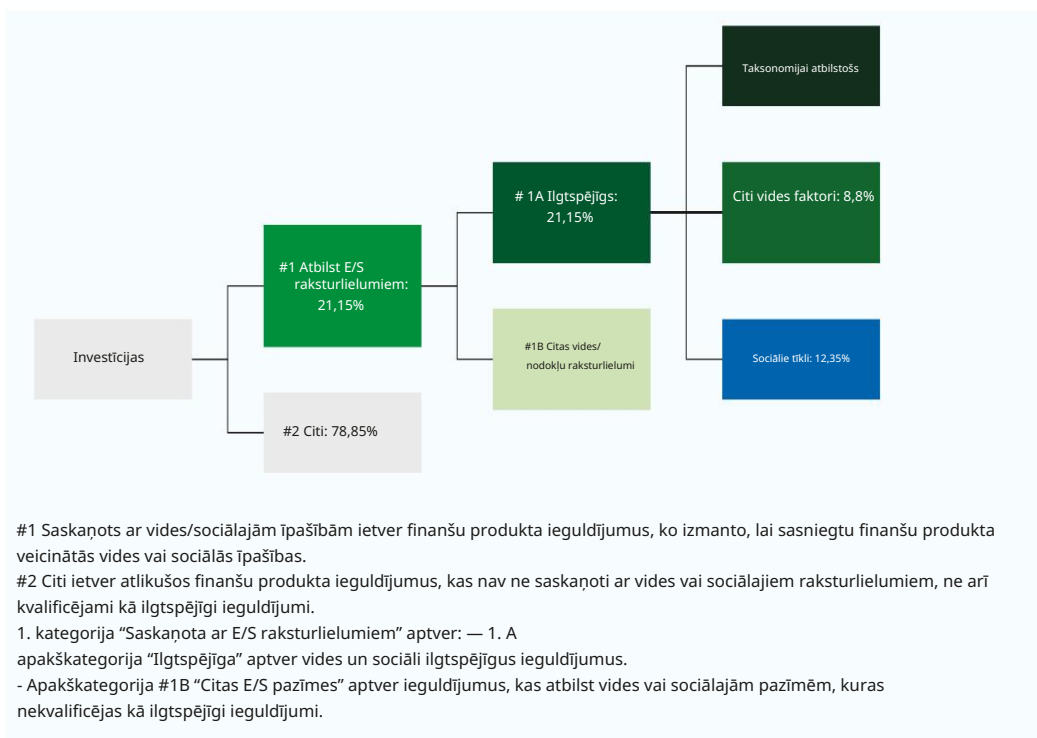
Sarakstā iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko finanšu produkta ieguldījumu daļu pārskata periodā, kas ir no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim.



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

● Kāds bija aktīvu sadalījums?

Aktīvu sadalījums apraksta ieguldījumu daļu konkrētos aktīvos.



● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Sektors	Apakšsektors	% Aktīvi	
Rūpniecības un uzņēmējdarbības pakalpojumi	Mašīnas	7.27	22,75
	Būvizstrādājumi	2.67	
	Profesionālie pakalpojumi	2.58	
	Būvniecība un inženierija	2.58	
	Aviācija un aizsardzība	2.55	
	Tirdzniecības uzņēmumi un Izplatītāji	1,91	
	Komerčiālie pakalpojumi un piederumi	1.44	
	Sauszemes transports	0,79	
	Elektroiekārtas	0,74	
	Gaisa kravu pārvadājumi un loģistika	0,21	
Finanšu dati	Bankas	7.07	14,90
	Apdrošināšana	3.61	
	Kapitāla tirgi	2.58	
	Finanšu pakalpojumi	1.63	
Veselības aprūpe	Biotehnoloģija	4,95	14,08
	Dzīvības zinātņu rīki un pakalpojumi	2.63	
	Veselības aprūpes aprīkojums un Piegādes	2.36	
	Farmācija	2.14	
	Veselības aprūpes pakalpojumu sniedzēji un Pakalpojumi	2.01	
	Informācijas tehnoloģijas	Programmatūra	5.47
Elektroniskais aprīkojums, instrumenti un komandas Pusvadītāji un		4.46	
Pusvadītāju iekārtas		2.05	
Tehnoloģiju aparatūra, krātuve un perifērijas ierīces		0,72	
IT pakalpojumi		0,20	
Materiāli		Konteineri un iepakojums	3.82
	Metāli un ieguves rūpniecība	3.27	
	Ķīmiskās vielas	1.21	
	Būvmateriāli	0,75	
	Papīra un mežsaimniecības produkti	0,16	
Patērētāju izvēles preces	Viesnīcas Restorāni un atpūta	3.48	8,25
	Mājsaimniecības lietošanas preces	1,79	
	Tekstilzstrādājumi, apģērbs un luksusa preces Preces	1.56	
	Dažādi patērētāju pakalpojumi	0,72	
	Specializētā mazumtirdzniecība	0,58	
	Izplatītāji	0,12	
	Energija	Enerģētikas iekārtas un pakalpojumi	3.53
Nafta, gāze un patērējamie kurināmie		3.07	
Patēriņa preces	Patēriņa preču izplatīšana un Mazumtirdzniecība	2.04	3,83
	Pārtikas produkti	0,87	
	Personīgās higiēnas līdzekļi	0,85	
	Dzērieni	0,07	
Komunālie pakalpojumi	Elektroenerģijas uzņēmumi	1.45	2,76
	Gāzes komunālie pakalpojumi	1.31	
Nekustamais īpašums	Specializētie Reiti	1.09	2,54
	Industriālie Reiti	0,80	
	Biroja Reits	0,24	
	Dzīvojamu māju nekustamo īpašumu	0,24	
	Mazumtirdzniecības fondi	0,17	
Sakaru pakalpojumi	Mediji	0,15	0,15
	Diversificēta telekomunikācija Pakalpojumi	0,01	
Skaidrā nauda/rezerves	Skaidrā nauda/rezerves	2.03	2,03

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.



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

Fonda turēto taksonomijai atbilstošo ieguldījumu faktiskā daļa bija 0,00 %.

Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās atbilstoši ES taksonomijai?1

Jā

Fosilā gāzē Kodolenerģijā

Nē

Taksonomijai saskaņotās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījuma,

kas atspoguļo ieņēmumu daļu no ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļajām darbībām. -

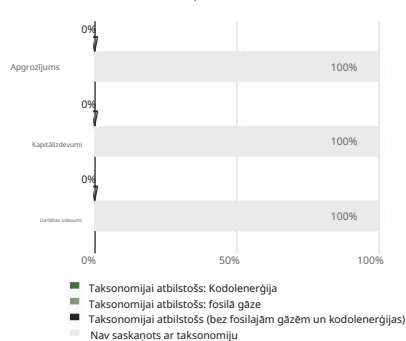
kapitālieguldījumiem.

(Capex), kas parāda uzņēmumu, kuros investēts, veiktās zaļās investīcijas, piemēram, pārejai uz zaļo ekonomiku. - darbības

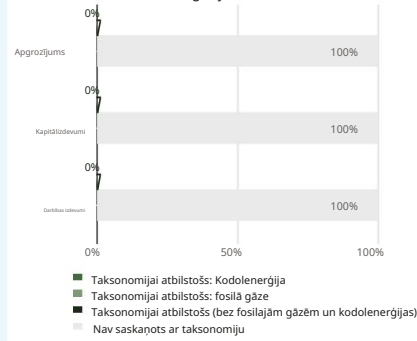
izdevumi (Opex), kas atspoguļo uzņēmumu, kuros investēts, zaļās operatīvās darbības.

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 100% no kopējiem ieguldījumiem.

*Šajos grafikos valsts obligācijas ietver visus valsts riska darījumus.

Veicinošas aktivitātes tieši ļaut citām darbībām sniegt būtisku ieguldījumu vides mērķa sasniegšanā.

Pārejas aktivitātes ir saimnieciskās darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas un kuru siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi atbilst labākajam sniegunam.

Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Investīciju īpatsvars pārejas aktivitātēs bija 0,00 %, bet veicinošajās aktivitātēs — 0,00 %.

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

¹ Ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu (klimata pārmaiņu mazināšanu) 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.

Periods	Taksonomijai atbilstošs % Investīcijas
2023	0,00
2024	0,00
2025	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 8,80 %.

Ilgspējīgi ieguldījumi var nebūt saskaņoti ar ES taksonomiju vairāku iemeslu dēļ, tostarp: Fonds pašlaik neapņemas ieguldīt nevienu no saviem aktīviem ieguldījumos, kas ir saskaņoti ar ES taksonomiju.

Lai pierādītu atbilstību ES taksonomijas prasībām, ES taksonomijas regula nosaka konkrētus kritērijus, pēc kuriem ieguldījumu pārvaldniekam ir jānovērtē aktīvi. Šīs prasības lielā mērā ir atkarīgas no datu pieejamības un ticamības. Daudziem emitentiem pārskata periodā nebija jāievēro taksonomijas informācijas atklāšanas prasības, kas apgrūtināja taksonomijas atbilstības novērtēšanai nepieciešamo datu iegūšanu.

Ne visas saimnieciskās darbības ir ietvertas ES taksonomijā, jo nav iespējams izstrādāt kritērijus visām nozarēm, kurās darbības varētu sniegt būtisku ieguldījumu vides aizsardzībā.

Ja kritēriji bija izstrādāti, tie nebija visi piemērojami pārskata periodā.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars bija 12,35 %.



Kādi ieguldījumi bija iekļauti citos minimālajos vides vai sociālajos, kāds bija viņu mērķis un vai viņi tur bija? aizsardzības līdzekļos?

Tas ietvēra visus pārējos ieguldījumus, kas neatbilda fonda vides/ekonomiskajām īpašībām. Ieguldījumu pārvaldnieks tos pārbaudīja, lai izvairītos no ieguldījumiem emitentos, kurus ieguldījumu pārvaldnieks uzskatīja par kaitīgiem videi vai sabiedrībai, piemērojot T. Rowe Price Responsible Exclusive List. T. Rowe Price Responsible Exclusive List ir saistošs izslēgšanas saraksts, kas attiecas tieši uz visiem fonda aktīviem, kas nozīmē, ka visi fonda ieguldījumi tiek pārbaudīti, ņemot vērā šo izslēgšanas sarakstu.

Pēc ieguldījumu pārvaldnieka ieskatiem Fonds var turēt ieguldījumus, kas nav saistīti ar T. Rowe cenu atbildīgas izslēgšanas sarakstu (skaidra nauda un noteikti atvasinātie finanšu instrumenti, ko izmanto efektīvai portfeļa pārvaldībai). Šiem ieguldījumiem joprojām tiek piemērots labas pārvaldības novērtējums, ja tas ir nepieciešams.



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

Visā pārskata periodā 21,15 % no fonda vērtības tika ieguldīti vērtspapīros, kurus ieguldījumu pārvaldnieks ir identificējis kā ilgtspējīgus ieguldījumus.

Ilgspējīgie ieguldījumi tika identificēti, izmantojot šādus soļus. (i) vai vairāk nekā 50% no emitenta ieņēmumiem bija gūti no darbībām, kas veicina vides/sociālās (V/S) mērķa sasniegšanu. (ii) vai emitents sasniedza nulles neto emisijas saskaņā ar T. Rowe Price nulles neto statusa satvaru.

Ja viens vai abi šie nosacījumi bija izpildīti, ieguldījumu pārvaldnieks uzskatīja, ka emitents pilnībā veic E/S mērķa sasniegšanu (pieņemšanas/neizpildīšanas pieeja).

Investīciju pārvaldnieks ir ieviesis stabilu procesu, lai konsekventi noteiktu, vai uzņēmums ir nodarījis būtisku kaitējumu V/S mērķim, un šajā novērtējumā iekļauj PAI, attiecīgā gadījumā katram emitentam atsevišķi. Tā "būtiska kaitējuma nenodarīšanas" novērtējums ietvēra gan patentētus pētījumus, gan trešo pušu datu ievades, tostarp datus par PAI, ja tas ir attiecināms uz emitentu un/vai nozari. Investīciju pārvaldnieks novērtēja, vai uzņēmums ir nodarījis būtisku kaitējumu, nosakot un uzraugot robežvērtības, ja tas ir attiecināms un lietderīgi, attiecībā uz PAI rādītājiem, un vai tas bija iesaistīts būtiskos strīdos saistībā ar ESAO vadlīnijām daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO pamatprincipiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā. Ja darbība pārkāpa noteiktos robežvērtības, neatkarīgi no aktīva atbilstības V/S mērķim, uzņēmums neizturēja ilgtspējīga ieguldījuma testu.

Investīciju pārvaldnieks arī novērtēja investīciju saņēmēja uzņēmuma pārvaldības praksi, veicot: kvantitatīvu pārskatu, izmantojot

labas pārvaldības testu, kas sastāvēja no svērtiem pilāriem, kas paredzēti konkrētu korporatīvās pārvaldības risku mērīšanai, apkopotiem kopējā vērtējumā, un kvalitatīvu pārskatu, ko veica pārvaldības komanda, ja uzņēmuma labas pārvaldības testa vērtējums bija sarkans, ņemot vērā tirgus un nozares normas.

Visi fonda ieguldījumi, kas veicināja konkrēta V/S mērķa sasniegšanu un tika sasniegti, nerada būtisku kaitējumu, kā arī iepriekš sīki aprakstītie labas pārvaldības novērtējumi veicināja fonda kopējo ilgtspējīgu ieguldījumu pakļautību.



Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsaucē etalonu?

Fonda E/S raksturlielumu reklamēšanai netika izmantots atsaucē etalons.

Atsaucē kritēriji ir indeksi, lai mērītu, vai finanšu produkts atbilst vides vai sociālajiem mērķiem. Īpašības, kuras tās veicina.

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

Ilgspējīgs ieguldījums nozīmē ieguldījumu

saimnieciskā darbība, kas veicina vides aizsardzību

vai sociāls mērķis, ar nosacījumu, ka ieguldījums to nedara.

būtiski kaitēt jebkuram vides vai sociālajam mērķim un ka uzņēmumi, kuros tiek ieguldīts, ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru izveido vides ziņā ilgtspējīgu ekonomisko darbību sarakstu. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu ekonomisko darbību saraksts. Ilgtspējība

spējīgas investīcijas ar vides mērķis var būt vai nebūt saskaņots 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

X Nē

Tas veica ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi: %

Tas veicināja vides/sociālās (V/S) īpašības, un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgas investīcijas, ilgtspējīgu investīciju īpatsvars tajā bija 0,00 %.

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

ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kas kvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas saskaņā ar

saimnieciskajās darbībās, kas saskaņā ar ES nodokļu sistēmu netiek uzskatītas par vides ziņā ilgtspējīgām onomija

ES taksonomija
 ar vides mērķi saimnieciskajās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nekvalificējas kā vides ziņā ilgtspējīgas

Tas nodrošināja ilgtspējīgas investīcijas pasākumi ar sociālu mērķi: %

ar sociālu mērķi

Tas veicināja E/S raksturlielumus, bet neveica nekādas ilgtspējīgas investīcijas.

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

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 ieguldījumiem ESG rādītājus. Apakšfonds priekšroku piešķir kapitālam uzņēmumiem, kas darbojas ilgtspējīgi; samazina siltumniecefekta 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 - siltumniecefekta gāzu emisijas;

Sociālā - nevienlīdzība;

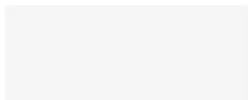
Sociālās un darba attiecības;

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, izmantojot iesaisti.



● Kā tika vērtēti ilgtspējības rādītāji?

Ilgspējības rādītāju izstrādi aprēķināja un sniedza ārpalpojumu fondu pārvaldība vai izmantotais investīciju konsultants.

Portfeļa svērtais ESG rādītājs bija 76,9.

● ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Periods	2025. gadā	2024. gadā	2023. gadā
#1 Saskaņots ar E/S raksturlielumiem	84,61%	91,46%	Ne pārbaudīts
#1A Ilgtspējīga	0,00%	0,00%	Ne pārbaudīts
Citi vides aspekti	0,00%	0,00%	Ne pārbaudīts
Sociālie	0,00%	0,00%	Ne pārbaudīts

● 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.

Galvenās negatīvās ietekmes ir visnozīmīgākās investīciju lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējības faktoriem, kas saistīti ar vides, sociālajiem un darbinieku jautājumiem, kā arī tiesību un pamatnostādņu ievērošanu.

● 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 daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO Vadošajiem principiem uzņēmējdarbības un cilvēktiesību jomā? Sīkāka informācija:

Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas.

Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

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.

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, kas pamatoti ar iekšējo analīzi un dialogu ar uzņēmumiem. Galvenās negatīvās ietekmes ņemšana vērā var arī novest pie noteiktu ieguldījumu izslēgšanas.



Kādi bija šī finanšu produkta lielākie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko ieguldījumu daļu.

finanšu produkta pārskata periodā, kas ir: 2025. gada 1. janvāris-2025. gada 31. decembris

Lielākās investīcijas	Sektors	% Aktīvi	Valsts
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS ANCE AKTIVITĀTES	5.74	Polija
Kaspi.kz AS VDR	INFORMĀCIJA UN KOMUNIKĀCIJA KOMUNIKĀCIJA	5.06	Kazahstāna
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	RAŽOŠANA	4.71	Ungārija
Powszechna Kasa Oszczędności [PKO] Bank Polski SA	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS ANCE AKTIVITĀTES	4.58	Polija
Džeronimo Martinss, SGPS, Dienvidāfrika	PROFESIONĀLS, ZINĀTNIĒKS TEHNISKIE UN PIEMĒROTIE PIEDĀVĀJUMI	4.00	Portugāle
Pepco Group NV	VAIRUMTIRDZniecība UN MAZUMTIRDZniecība TIRDZniecība; MOBILO IERĪCU REMONTS TOR TRANSPORTLīdzekļu UN MOTORIZĒTIE TORCYCLE	3.99	Nīderlande
OTP Bank Nyrt.	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS KALNĀRPNiecība	3.92	Ungārija
OMV AG	UN KARJERU IZSTRĀDE 3.73 FINANŠU UN		Austrija
Railfisen Bank International AG	APDROŠINĀŠANA 3.69 APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS		Austrija
Bank Polska Kasa Opieki SA	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS ANCE AKTIVITĀTES	3.20	Polija
Halyk Bank Of Kazakhstan JSC GDR Piraeus	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS ANCE AKTIVITĀTES	3.06	Kazahstāna
Financial Holdings SA	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS ANCE AKTIVITĀTES	2.77	Grieķija
Nova Ljubljanska Banka dd VDR	FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS KALNĀRPNiecība	2.67	Slovēnija
Kazatomprom VDR LPP SA	UN KARJERU IZSTRĀDE 2.62 VAIRUMTIRDZniecība UN MAZUMTIRDZniecība 2.22 TIRDZniecība; MOTORIZĒTO TRANSPORTLīdzekļu UN MOTOCIKLU REMONTS		Kazahstāna Polija

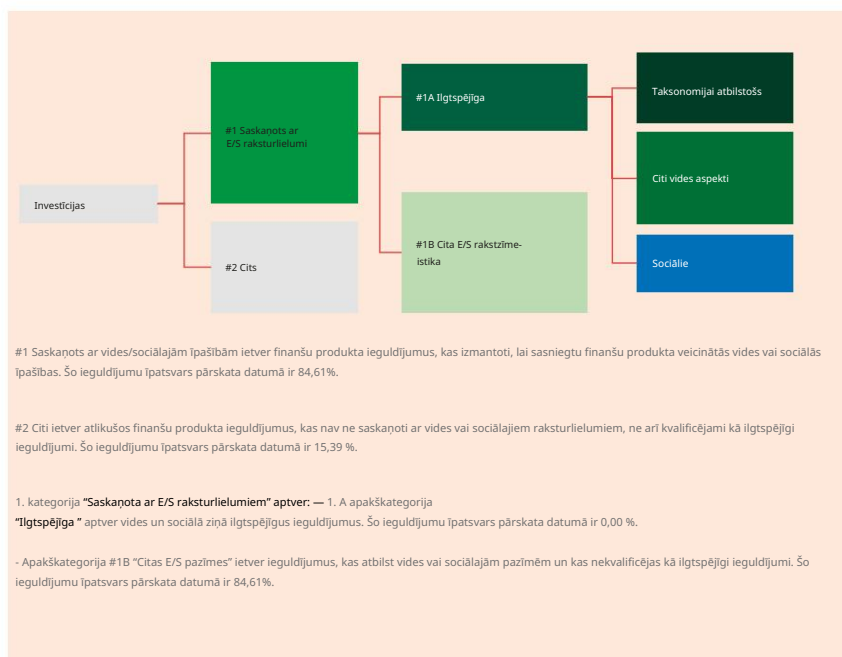
Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)



Kāda bija ar ilgtspējību saistīto ieguldījumu īpatsvars?

● Kāds bija aktīvu sadalījums?

Aktīvu sadalījuma detalizētā pieraksta ienākšanas daļu ieguldījumi konkrētos kompleksos.



● Kurās ekonomikas nozarēs tika veiktas investīcijas?

Turklāt 7,90 % investīciju pārskata periodā tika veiktas fosilā kurināmā nozarē. Šajā īpatsvarā ietilpst uzņēmumi, kas gūst ieņēmumus fosilā kurināmā jomā, tostarp naftas produktu, dabasgāzes un termisko un metalurģisko ogļu ieguvē, pārstrādē, uzglabāšanā un transportēšanā.

Sektors	Apakšsektors	% Aktīvi
IZMITINĀŠANA UN ĒDINĀŠANAS PAKALPOJUMI VICE DARBĪBAS	Brīvdienu un cita īslaicīgas uzturēšanās izmitināšana	0,87
BŪVniecība	Dzīvojamā un nedzīvojamā ēku būvniecība	0,72
BŪVniecība	Celju būvniecība un automaģistrāles	0,23
ELEKTRĪBA, GĀZE, TVAIKS UN GAISS KONDIČIONĒŠANAS PIEGĀDE	Elektroenerģijas, gāzes, tvaika un gaisa kondicionēšanas apgāde	0,92
ELEKTRĪBA, GĀZE, TVAIKS UN GAISS KONDIČIONĒŠANAS PIEGĀDE	Elektroenerģijas ražošana	0,85
FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS ŠKAIŠU	Holdingskompāniju darbība	7,02
FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS ŠKAIŠU	Nedzīvības apdrošināšana	5,74
FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS ŠKAIŠU	Citas finanšu pakalpojumus papildinošas darbības, izņemot apdrošināšanu un pensiju finansēšanu	0,72
FINANŠU UN APDROŠINĀŠANAS DARBĪBAS ŠKAIŠU	Cita monetārā starpniecība	24,61
INFORMĀCIJAS UN KOMUNIKĀCIJAS Datorprogrammēšanas darbības		5,06
INFORMĀCIJAS UN KOMUNIKĀCIJAS PĀSSADARBĪBA Vadu telekomunikāciju darbības		1,61
RAŽOŠANA	Lauksaimniecības un mežsaimniecības tehnikas ražošana	0,36

Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

RAŽOŠANA	Sadzīves tehnikas ražošana	0,12
RAŽOŠANA	Mehānisko transportlīdzekļu ražošana	3,09
RAŽOŠANA	Farmacētisko preparātu ražošana	4,71
RAŽOŠANA	Rafinētu naftas produktu ražošana	4,17
RAŽOŠANA	Bezalkoholisko dzērienu ražošana; minerālūdens un cita pudelēs pildīta ūdens ražošana	1,97
RAŽOŠANA	Instrumentu ražošana	0,79
KALNRŪPNIECĪBA UN KARJERU IZSTRĀDE	Dabaszāģes ieguve	3,73
KALNRŪPNIECĪBA UN KARJERU IZSTRĀDE	Urāna un torija rūdu ieguve	2,62
PROFESIONĀLA, ZINĀTNISKA UN TEHNISKĀS DARBĪBAS	Galveno biroju darbība	13,50
TRANSPORTEŠANA UN UZGLABĀŠANA	Pasta darbības saskaņā ar universālā pakalpojuma saistībām	0,64
TRANSPORTEŠANA UN UZGLABĀŠANA	Jūras un piekrastes pasažieru pārvadājumi pa ūdeni	0,87
TRANSPORTEŠANA UN UZGLABĀŠANA	Ar ūdens transportu saistītas pakalpojumu darbības	0,56
TRANSPORTEŠANA UN UZGLABĀŠANA	Pilsētas un piepilsētas pasažieru sauszemes transports	0,36
VAIRUMTIRDZniecība UN MAZUMTIRDZniecība; PĀRTIKA MOTORIZĒTU TRANSPORTLĪDZEKĻU PĀRIS UN MOTORCYCLE	Cita jaunu preču mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	3,99
VAIRUMTIRDZniecība UN MAZUMTIRDZniecība; PĀRTIKA MOTORIZĒTU TRANSPORTLĪDZEKĻU PĀRIS UN MOTORCYCLE	Apģērbu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	3,42
VAIRUMTIRDZniecība UN MAZUMTIRDZniecība; PĀRTIKA MOTORIZĒTU TRANSPORTLĪDZEKĻU PĀRIS UN MOTORCYCLE	Apavu mazumtirdzniecība un ādas izstrādājumi specializētajos veikalos	0,51
VAIRUMTIRDZniecība UN MAZUMTIRDZniecība; PĀRTIKA MOTORIZĒTU TRANSPORTLĪDZEKĻU PĀRIS UN MOTORCYCLE	Spēju un rotallietu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	0,26
VAIRUMTIRDZniecība UN MAZUMTIRDZniecība; PĀRTIKA MOTORIZĒTU TRANSPORTLĪDZEKĻU PĀRIS UN MOTORCYCLE	Mazumtirdzniecība, izmantojot pasta pasūtījumu veikalus vai internetu	0,56
VAIRUMTIRDZniecība UN MAZUMTIRDZniecība; PĀRTIKA MOTORIZĒTU TRANSPORTLĪDZEKĻU PĀRIS UN MOTORCYCLE	Automobiļu detaļu un piederumu vairumtirdzniecība	0,87

Lai atbilstu ES taksonomijai, fosilā kurināmā kritēriji ietver emisiju ierobežojumus un pāreju uz pilnībā atjaunojamo enerģiju vai mazoglekļa degvielām 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.



Cik lielā mērā ilgtspējīgas investīcijas ar vides aizsardzību bija

Vai kopējais 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 sadaļās "#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

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.

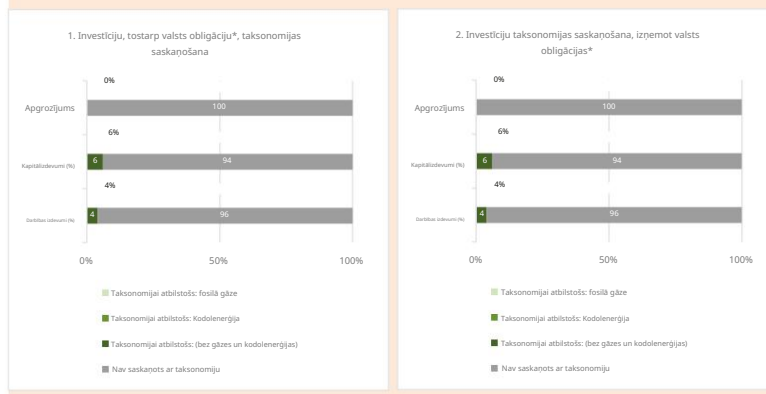
Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)

Pārejas aktivitātes ir saimnieciskās darbības, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas un kuru siltumnīcefekta gāzu emisiju līmeņi atbilst labākajiem rezultātiem.

Taksonomijai saskaņotās darbības tiek izteiktas kā daļa no:

- apgrozījums atspoguļo investīciju saņēmēja uzņēmuma "zaļumu" šodien.
- kapitālieguldījumi (Capex) parāda ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu veiktās zaļās investīcijas, kas ir būtiskas pārejai uz zaļā ekonomika.
- darbības izdevumi (Opex) atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu zaļās darbības.

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.



Šis grafiks atspoguļo 100% no kopējām investīcijām.

*Šajos grafikos "valsts obligācijas" ietver visus valsts obligāciju riska darījumus.

● Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošās darbībās?

Veicinošās aktivitātes: 0,00%

Pārejas aktivitātes: 0,00%

● Kā ES nodokļu sistēmai atbilstošo investīciju procentuālā daļa salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucies periodiem?

Periods	2025. gadā	2024. gadā
Taksonomijai atbilstošs	0,00%	0,00%

ir ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kuros netiek ņemti vērā ņemt vērā kritērijus videi ilgtspējīga ekonomika darbības saskaņā ar Regulu (ES) 2020/852.



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

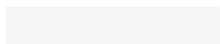
Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas. Vērtība pārskata datumā bija 0%.



Kāda bija sociāli ilgtspējīgu ieguldījumu daļa?

Ar finanšu produktu tiek veicinātas vides/sociālās īpašības, bet netiek veiktas ilgtspējīgas investīcijas. Vērtība pārskata datumā bija 0%.

Pielikums saskaņā ar Informācijas atklāšanas un taksonomijas regulu (neauditēts)



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 veida 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 garantiju.



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

Pārskata periodā fonds aktīvi iekļāva ESG kritēriju 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?

Ilgtspējības stratēģijas ietvaros netika noteikta atsauces vērtība.

Atsauces kritēriji ir indeksi, kas mēra, vai finanšu produkts sasniedz vides vai sociālās īpašības, kuras tie veicina.

● Kā atsauces etalons atšķiras no plaša tirgus indeksa?

Ilgtspējības stratēģijas ietvaros netika noteikta atsauces vērtība.

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

Nav noteikts neviens atsauces kritērijs, lai atbilstu finanšu produkta veicinātajām vides vai sociālajām īpašībām.

● Kā šis finanšu produkts darbojas, salīdzinot ar atsauces etalonu?

Pamatojoties uz reitīnga kritērijiem, fondam ir augstāks kopējais ilgtspējības rādītājs nekā MSCI EFM CEEC ex Russia Net Return (NU136621).

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

Ilgtspējības stratēģijas ietvaros netika noteikta atsauces vērtība.

Administrācija, izplatīšana un konsultēšana

Pārvaldības sabiedrība	IPConcept (Luksemburga) SA Tomasa Edisona iela 4 L-1445 Štrāsena, Luksemburga
Pārvaldes sabiedrības uzraudzības padome Uzraudzības padomes priekšsēdētājs	Dr. Franks Millers Valdes loceklis DZ PRIVATBANK AG * Luksemburgas filiāle
Uzraudzības padomes locekļi	Klauss-Pēters Bräuers Bernhards Singers
Pārvaldes sabiedrības valde (vadības institūcija)	
Valdes priekšsēdētājs	Marko Oniščenko (līdz 2025. gada 31. augustam)
Valdes locekļi	Jergs Hīgels Fēlikss Grafs fon Härdenbergs (līdz 2026. gada 31. janvārim) Maikls Rīfers (kopš 2025. gada 1. jūnija) Daniela Šifelsa (kopš 2025. gada 1. novembra)
Fonda pārvaldnieks	AS Trigon Asset Management Pērnavas mt 18 10141 Tallina Igaunijas Republika
Depozitārijs	DZ PRIVATBANK AG * Luksemburgas filiāle 4, rue Thomas Edison L-1445 Štrāsena, Luksemburga
Reģistra un pārceļšanas biroja funkcijas akciju vērtības aprēķins un grāmatvedība, kā arī komunikācija ar klientiem (kopā "UCI administrators")	DZ PRIVATBANK AG * Luksemburgas filiāle Tomasa Edisona iela 4 L-1445 Štrāsena, Luksemburga
Iestāde saskaņā ar noteikumiem ES Direktīva 2019/1160, 92. pants: Luksemburgas Lielhercogiste un Vācija	DZ PRIVATBANK AG * Luksemburgas filiāle Tomasa Edisona iela 4 L-1445 Štrāsena, Luksemburga
Zviedrija	MFEX savstarpējo fondu birža AB Grevs Turegatans 19 5378. pastkastīte SE-10249 Stokholma
Maksājumu aģents Apvienotā Karaliste	Finanšu ekspresis SIA 3. stāvs, Holivudas nams, Čērčas iela, Austrumvokinga, GU216HJ

* Uzņēmuma nosaukuma un juridiskās formas maiņa no iepriekšējā nosaukuma "DZ PRIVATBANK SA" uz "DZ PRIVATBANK AG, Luksemburgas filiāle" spēkā no 2026. gada 2. janvāra.