

## ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 549300DN1QTCPESQWW2

### Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 1%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 98%

- Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



---

### **Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, die von den Vereinten Nationen verabschiedete Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung zu unterstützen, mit Schwerpunkt auf sozio-ökonomischen Herausforderungen, indem entsprechend den nachstehenden Angaben in Unternehmen investiert wurde, die zu einem oder mehreren der folgenden UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 – Keine Armut	2025	01.01.2025	31.12.2025	3,83% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	4,58% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	4,25% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 2 – Kein Hunger	2025	01.01.2025	31.12.2025	1,25% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	1,21% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	1,86% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen	2025	01.01.2025	31.12.2025	18,79% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	19,74% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	24,85% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
	2022	01.01.2022	31.12.2022	26,47% der finanzierten Umsatzerlöse	98,13%	98,13%
Beitrag zu SDG 4 – Hochwertige Bildung	2025	01.01.2025	31.12.2025	5,44% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	4,64% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	4,54% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 5 – Geschlechtergleichheit	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,01% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,11% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	0,70% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	2025	01.01.2025	31.12.2025	7,48% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	10,28% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	14,51% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
	2022	01.01.2022	31.12.2022	15,78% der finanzierten Umsatzerlöse	98,13%	98,13%

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	2025	01.01.2025	31.12.2025	13,79% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	16,41% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	97,03%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	13,14% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	96,19%
Beitrag zu SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur	2025	01.01.2025	31.12.2025	34,07% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	28,08% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,04%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	25,38% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	96,75%
	2022	01.01.2022	31.12.2022	23,91% der finanzierten Umsatzerlöse	98,13%	97,12%
Beitrag zu SDG 10 – Weniger Ungleichheiten	2025	01.01.2025	31.12.2025	2,16% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	3,16% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	4,38% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	2025	01.01.2025	31.12.2025	5,55% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	6,60% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	7,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,56% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,28% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	0,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	2,86% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	2,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,11%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	2,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%

Nachhaltigkeit- indikator	Bezugs- zeitraum	Anfangs- datum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 17 – Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,80%	98,80%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,95%	98,04%
	2023	01.01.2023	31.12.2023	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	96,75%

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
Beitrag zu SDG 1 – Keine Armut	SDG 1 zielt darauf ab, extreme Armut für alle Menschen überall bis 2030 zu beseitigen.
Beitrag zu SDG 2 – Kein Hunger	SDG 2 zielt auf die Beseitigung von Hunger, auf Ernährungssicherheit und eine gesündere Ernährung sowie auf die Förderung einer nachhaltigen Landwirtschaft ab.
Beitrag zu SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen	SDG 3 zielt auf ein gesundes Leben und Wohlergehen für alle Menschen jeden Alters ab.
Beitrag zu SDG 4 – Hochwertige Bildung	SDG 4 zielt auf die Bereitstellung hochwertiger Bildung für alle und die Schaffung einer friedlichen und wohlhabenden Welt ab.
Beitrag zu SDG 5 – Geschlechtergleichheit	Anhand der Indikatoren für Geschlechtergleichheit wird ermittelt, ob unabhängige, nicht geschäftsführende Mitglieder in einem Vorstand bzw. Verwaltungsrat stark repräsentiert sind und ob dieser in Bezug auf Geschlechter, Erfahrung, Altersgruppen und andere Faktoren diversifiziert ist.
Beitrag zu SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	SDG 6 zielt auf die Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle ab.
Beitrag zu SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	SDG 8 zielt auf die Förderung eines dauerhaften, breitenwirksamen und nachhaltigen Wirtschaftswachstums, produktiver Vollbeschäftigung und menschenwürdiger Arbeit für alle ab.
Beitrag zu SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur	SDG 9 zielt auf den Aufbau einer widerstandsfähigen Infrastruktur, die Förderung einer breitenwirksamen und nachhaltigen Industrialisierung und die Unterstützung von Innovationen ab.
Beitrag zu SDG 10 – Weniger Ungleichheiten	SDG 10 zielt darauf ab, Ungleichheiten zu verringern und sicherzustellen, dass niemand zurückgelassen wird.
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	SDG 11 zielt darauf ab, Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig zu gestalten.
Beitrag zu SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion	SDG 12 zielt auf die Sicherstellung nachhaltiger Konsum- und Produktionsmuster ab.
Beitrag zu SDG 16 – Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	SDG 16 zielt auf die Förderung friedlicher und inklusiver Gesellschaften, die Ermöglichung eines Zugang zur Justiz für alle Menschen und den Aufbau leistungsfähiger, rechenschaftspflichtiger und inklusiver Institutionen auf allen Ebenen ab.
Beitrag zu SDG 17 – Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	SDG 17 zielt darauf ab, die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederzubeleben.

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

- ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendete PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten sind.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendeplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen bestätigt. Diese Ausrichtung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Ab- deckung	
Treibhausgas- emissionen („THG- Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	200 tCO <sub>2</sub> e	98,80%	98,80%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	108 tCO <sub>2</sub> e	98,80%	98,80%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.857 tCO <sub>2</sub> e	98,80%	98,80%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	308 tCO <sub>2</sub> e	98,80%	98,80%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	2.164 tCO <sub>2</sub> e	98,80%	98,80%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2	11 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,80%	98,80%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	76 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,80%	98,80%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	60 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,80%	98,72%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 + 2 + 3	429 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,80%	98,72%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,57% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,80%	98,72%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	62,36% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,80%	77,21%
			17,25% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,80%	1,08%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	37,17%	37,17%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	7,50 GWh / Mio. € Umsatz	1,08%	1,08%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,58 GWh / Mio. € Umsatz	1,92%	1,92%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	1,50%	1,50%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	6,91%	6,91%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,27 GWh / Mio. € Umsatz	0,93%	0,93%
		Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	98,80%	5,03%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,23 t / investierte Mio. €	98,80%	94,34%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,80%	98,80%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,80%	98,72%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,04% Verdienstgefälle	98,80%	41,78%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	31,74% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,80%	97,75%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,80%	98,06%

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	3,97%	Taiwan, Provinz Chinas
Sprouts Farmers Market	Basiskonsumgüter	3,61%	USA
Equitable Holdings	Finanzsektor	3,50%	USA
Eli Lilly	Basiskonsumgüter	3,39%	USA
Laureate Education	Basiskonsumgüter	3,38%	USA
MercadoLibre	Kommunikation	3,29%	Uruguay
Oracle	Technologie	3,19%	USA
Arthur J Gallagher	Finanzsektor	3,11%	USA
Tenet Healthcare	Basiskonsumgüter	2,96%	USA
Mastercard	Finanzsektor	2,70%	USA
ASM International	Technologie	2,63%	Niederlande
Arista Networks	Kommunikation	2,56%	USA
Broadcom	Technologie	2,42%	USA
Stryker	Basiskonsumgüter	2,31%	USA
NVIDIA	Technologie	2,25%	USA

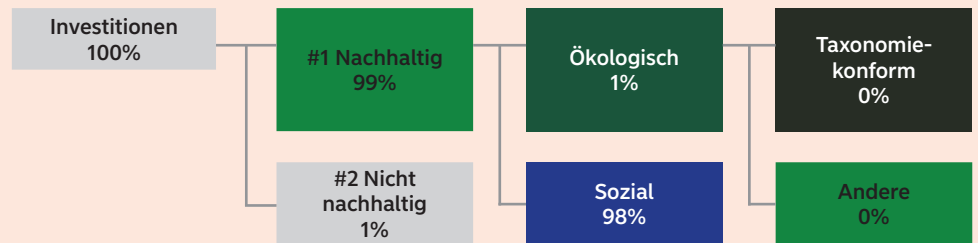
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.*

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Barmittel	Barmittel	1,20%
Kommunikation	Internet	7,30%
Kommunikation	Telekommunikation	6,16%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	3,71%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	2,81%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,51%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,61%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	3,06%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	4,50%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	7,79%
Finanzsektor	Banken	1,54%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,49%
Finanzsektor	Versicherung	12,72%
Finanzsektor	REITs	0,93%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	1,05%
Industrie	Umweltkontrolle	1,92%
Industrie	Maschinen – Divers	1,90%
Technologie	Halbleiter	20,03%
Technologie	Software	9,66%
Versorger	Strom	1,08%
<b>Summe</b>		<b>100,00%</b>



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035.

Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

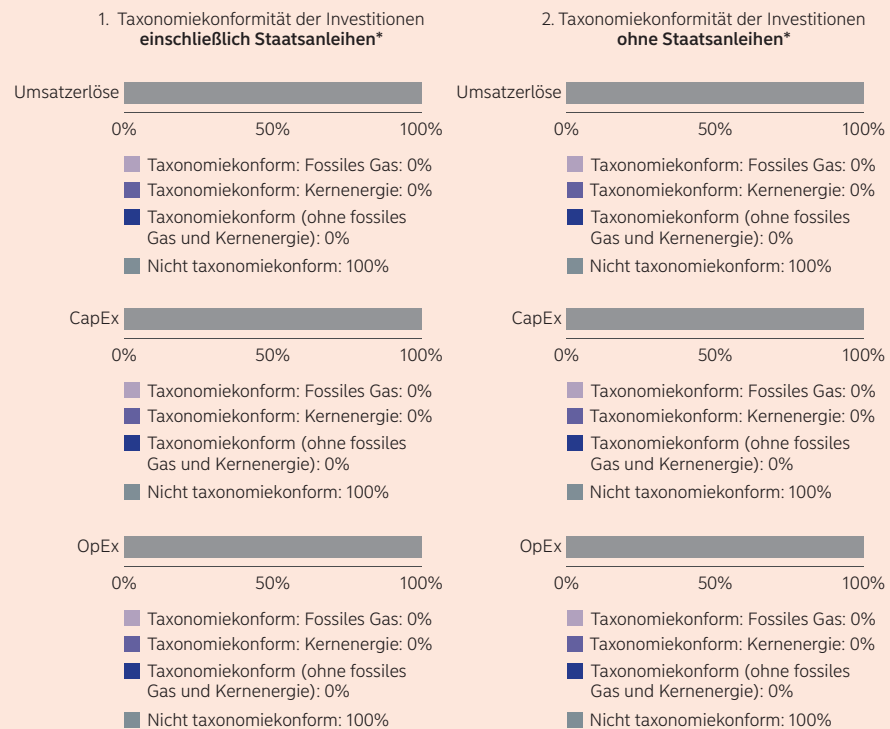
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas     In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Tätigkeit	In % der Vermögenswerte
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2025	0,45%
2024	0,99%
2023	0,00%
2022	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 0%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 98%.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben, einschließlich Währungsabsicherung und Liquiditätsmanagement. Für diese Investitionen galten ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, um Unternehmen und Emittenten auszuschließen, die internationalen Sanktionen unterliegen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende Verstöße gegen internationale Normen verwickelt waren.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie das vom Fonds verfolgte nachhaltige Investitionsziel tatsächlich erreicht hat.

Mitwirkungsmaßnahmen in Bezug auf Unternehmen sind ein wichtiger Bestandteil der Strategie, und zum Ende des Berichtszeitraums verzeichneten wir 32,5% aktive Mitwirkungsmaßnahmen in Bezug auf Umweltfragen und 39,3% in Bezug auf Governance und/oder soziale Fragen.

Wir sind der Auffassung, dass eine gute Corporate Governance zur Wertschöpfung für die Aktionäre beiträgt und den Wert von Aktienanlagen steigert. Abstimmungen sind ein wirksames Instrument, um Unternehmen zu beeinflussen und Entwicklungen in die richtige Richtung zu bewirken. Unser Corporate-Governance-Team ist für die Entwicklung und Umsetzung der Corporate-Governance-Politik von Nordea Asset Management verantwortlich. Unser Abstimmungsverhalten und die Auswahl der Themen, zu denen wir Mitwirkungsmaßnahmen bei Unternehmen ergreifen, sind von unseren allgemeinen ESG-Schwerpunktbereichen und unseren Corporate-Governance-Grundsätzen geleitet.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.