

Hållbarhetsbilaga

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordic Equities Global Stars
Identifieringskod för juridisk person: 549300WZNV7DMGY0U67

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade de miljörelaterade egenskaperna reduktion av växthusgasutsläpp och ökad användning av förnyelsebar energi. Fonden har genomfört investeringar i bolag som åtagit sig klimatrelaterade målsättningar förenliga med Agenda 2030 eller Parisavtalets globala uppvärmningsmål. Fondbolaget har upprättat ett ramverk för vilka kriterier som ett portföljbolag behöver uppfylla för att klassificeras som ett främjandebolag. För att fondbolaget ska klassificera ett portföljbolag som ett så kallat främjandebolag krävs att portföljbolaget uppföljer följande kriterier:

(1) Portföljbolaget har åtagit sig klimatrelaterade målsättningar i enlighet med Agenda 2030 eller Parisavtalet som innebär att portföljbolaget ska verka för att minska verksamhetens koldioxidutsläpp eller växthusgasutsläpp alternativt ökad användning av förnyelsebara energikällor inom verksamheten.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

(2) Utöver punkten 1 fordras att:

- a. Portföljbolagets klimatrelaterade målsättningar har validerats genom Science Based Targets Initiative, eller
- b. Portföljbolaget har sedan flera år tillbaka åtagit sig klimatrelaterade målsättningar och delmålen har hittills uppnåtts, eller
- c. Portföljbolaget är ett lösningsbolag vilket innebär att portföljbolaget tillhandahåller en produkt eller tjänst som bidrar till lösning på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar.

(3) Portföljbolaget ska utöver detta följa fondbolagets policy för praxis för god styrning.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Resultatet från mätningen av de hållbarhetsindikatorer som fondbolaget främjar redovisas nedan:

Scope 1 (tCO ₂ eq)	Scope 2 (tCO ₂ eq)	Scope 3 (tCO ₂ eq)	Sammanlagda utsläpp (tCO ₂ eq)	Icke-förnybar energiförbrukning (%)	Icke-förnybar energiproduktion (%)
223,71	121,64	4158,53	4499,97	52,33	1,53

Fondbolaget noterar att datatäckningen avseende indikatorerna under året har ökat vilket anses positivt. Vid årets slut var 55% av portföljen investerade i bolag som har validerade klimatrelaterade målsättningar av Science Based Targets- Initiative.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Fondbolaget noterar att resultatet för indikatorerna både har förbättrats och försämrats jämfört med år 2022. Växthusgasutsläppen har ökat vilket kan ha sin förklaring i att vi ökat positioneringen i några bolag vars växthusgasutsläpp är större än andras i portföljen. Bakomliggande orsak till resultatet för indikatorerna ska tas med förbehåll för att datatäckningen samtidigt förbättrats. Vidare har icke-förnybar energiförbrukning och produktion i procent minskat markant. Fondbolaget ser det som positivt att fler portföljbolag ökat sin förnybara energidel i sina respektive verksamheter. Ett flertal portföljbolag och dess värdekedjor kommer att omfattas av krav på standardiserad hållbarhetsrapportering från och med nästa år varför Fondbolaget har förhoppningen om att hållbarhetsrapporteringen med tiden kommer att bli mer tillförlitlig.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI-indikatorerna") genom att exkludera investeringar i sektorer och branscher som innebär stor negativ påverkan för PAI-indikatorerna. Fonden började under år 2022 att köpa in data från en extern tredjepartsleverantör (Morningstar / Sustainalytics) för att genomföra kvartalsvisa mätningar av PAI-indikatorerna.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.





Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft	Informationsteknologi	5,25	USA
Apple	Sällanköpsvaror	4,60	USA
LVMH	Sällanköpsvaror	3,74	Frankrike
Berkshire Hathaway	Finans	3,35	USA
Booking	Sällanköpsvaror	3,32	USA
Alphabet	Informationsteknologi	2,89	USA
ASML	Industri	2,84	Nederländerna
Marsh & McLennan	Finans	2,84	USA
CGI	Informationsteknologi	2,69	Kanada
Screen Holdings	Industri	2,61	Japan
Publicis	Sällanköpsvaror	2,56	Frankrike
Amazon.com	Sällanköpsvaror	2,40	USA
Richemont	Sällanköpsvaror	2,33	Schweiz
American Express	Finans	2,15	USA
Check Point Software	Informationsteknologi	2,14	USA

Data per den 2023-12-31.

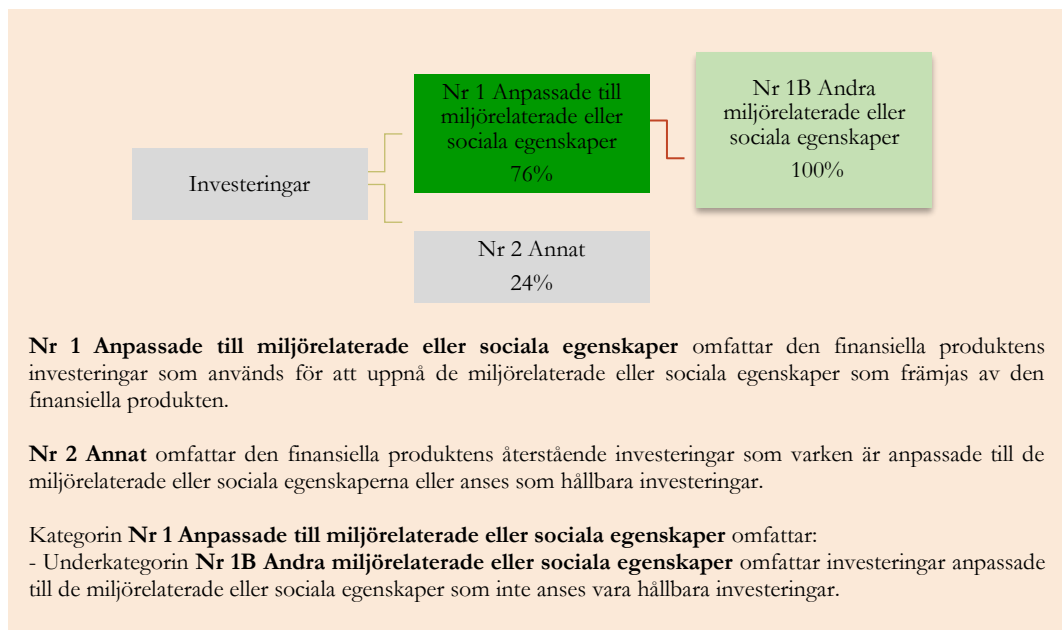
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-01-01 till 2023-12-31.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Sektor	% tillgångar
Sällanköpsvaror	33,18
Informationsteknologi	29,38
Finans	14,59
Industri	10,28
Hälsovård	4,63
Dagligvaror	3,47
Material	2,06



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin⁷¹?**

■ Ja:

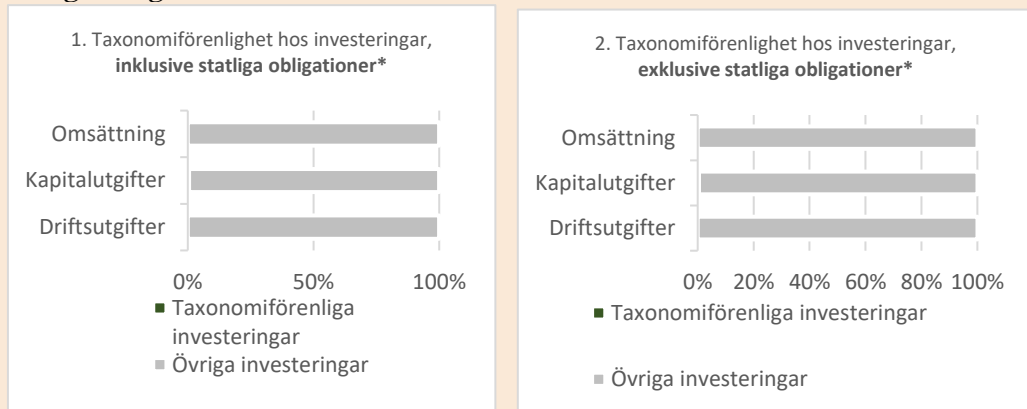
■ I fossilgas ■ I kärnenergirelaterad verksamhet

✘ Nej, fonden gjorde inga hållbara investeringar med ett miljömål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter. (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

⁷¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin “annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I ”Nr 2 Annat” ingick alla investeringar i fonden som inte kategoriserats som främjandebolag (se under frågan ”i vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?” kring definitionen av främjandebolag). Vidare inkluderades i kategorin ”Nr 2 Annat” kassa eller andra likvida medel i fonden eller innehav som använts för risksäkring. Alla investeringsobjekt i fonden har följt praxis för god styrning och till följd därav vissa etiska och sociala minimiskyddsåtgärder.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

ESG-screening

Fonden har under referensperioden screenat potentiella investeringsobjekt inför varje investering genom screeningverktyget Global Standards Screening som tillhandahålls av Morningstar / Sustainalytics.

ESG-avstämning

Fonden har under referensperioden genomfört en ESG-avstämning inför varje investering. Avstämningen har inkluderat en granskning av den hållbarhetsrapportering som portföljbolaget har publicerat och portföljbolagets koldioxidutsläpp.

Exkluderingskriterier

Fonden har under referensperioden efterlevt de exkluderingskriterier som följer av fondbolagets hållbarhetspolicy vilket innebär att fonden inte har investerat i portföljbolag som är involverade i kolkraft, fossila bränslen, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, vapen, cannabis eller testning på djur som inte avser forskning av nya läkemedel som kräver djurförsök enligt lag. Exkluderingskriterierna innebär att högst fem procent av omsättningen i ett portföljbolag får avse verksamhet som är hänförlig till produktion av någon av de exkluderade sektorerna.

Tillgångsallokering

Under referensperioden fastställdes att minst 50% av fondens investeringar ska utgöras av främjandebolag så som det har definierats enligt ovan. Under 2023 utgjorde andelen främjandebolag i genomsnitt 76% av fondens investeringar.