

# Periodisk hållbarhetsrapport 2025

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6, första stycket i förordning (EU) 2020/852.

**Avser period:**

1 januari – 31 december 2025

**Avser produktnamn:**

Nordea SparaSmart

**LEI-kod:**

529900MUOVW4H06TQA34

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

<p><b>Hållbar investering</b> är 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.</p>	<p><b>Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?</b></p>	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nej</p>
<p><b>EU-taxonomin</b> är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över <b>miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter</b>. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.</p>	<p><input type="radio"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett miljömål</b> på ___procent</p> <p><input type="radio"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.</p> <p><input type="radio"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.</p> <p><input type="radio"/> Den gjorde <b>hållbara investeringar med ett socialt mål</b> på ___procent.</p>	<p><input checked="" type="radio"/> Den <b>främjade miljörelaterade och sociala egenskaper</b> och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 58 procent hållbara investeringar.</p> <p><input type="radio"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.</p> <p><input checked="" type="radio"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.</p> <p><input type="radio"/> med ett socialt mål.</p> <p><input type="radio"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>gjorde inte några hållbara investeringar</b>.</p>



### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjades av denna finansiella produkt?

**Miljörelaterade egenskaper:** Vi har åtagit oss att vidta åtgärder för klimatet och att anpassa våra investeringar enligt överenskommelsen i Parisavtalet. Denna produkt ingår i vårt löfte att göra våra investeringsportföljer och samtliga underliggande tillgångsslag koldioxidneutrala senast år 2050. Det är vårt viktigaste mål när det gäller hållbara investeringar. Målet inkluderar även att ta ett samhällsansvar för att stödja en rättvis omställning.

Sektorer eller bolag som bedriver verksamhet som väsentligt skadar miljön och eller samhället är exkluderade från produktens investeringsalternativ. Dessa begränsningar omfattar, men är inte begränsade till, investeringar i produktion och utveckling av kontroversiella vapen, tillverkning av tobaksprodukter, utvinning av okonventionella fossila bränslen samt varaktig och betydande exponering mot kolbrytning.

Inom sektorn för konventionell olje- och gasprospektering, utvinning och produktion samt energiproduktion kan investeringar tillåtas under förutsättning att bolagen antingen:

- har vidtagit konkreta åtgärder för att ställa om sin verksamhet i linje med en utveckling som begränsar den globala temperaturökningen till väl under 2 grader,
- eller ingår i omställningsinriktade investeringsstrategier med ett tydligt mål att förbättra portföljbolagens klimatarbete mot nettonollanpassning.

En fullständig översikt av våra exkluderingskriterier, inklusive tröskelvärden och definitioner finns i [Nordea Life & Pension Responsible Investment Policy](#) samt [Climate Change Policy](#). Denna produkt ingår också i Nordeas hållbara urval och tillämpar därför de exkluderingskriterier som gäller där, när de är striktare än de generella kriterierna för Nordea Liv & Pension.

Mer information om våra produkter med hållbart fokus finns här: [nordea.com/sv/hallbarhet/vara-produkter-med-hallbart-fokus](https://nordea.com/sv/hallbarhet/vara-produkter-med-hallbart-fokus).

**Sociala egenskaper:** Ett minsta krav vi ställer på alla investeringar är efterlevnad av mänskliga rättigheter, arbetsrätt samt samhällsansvar. Bolagen vi investerar i ska följa internationella standarder och avtal samt förbättrar sin praxis gällande mänskliga rättigheter, arbetsrätt och jämställdhet mellan könen. Vi strävar efter att göra skillnad genom ett aktivt ägande i de bolag vi investerat i och bidra till positiv förändring i den reala ekonomin.

**Praxis för god styrning:** Bolagen vi investerar i ska eftersträva bäst praxis för god styrning och de ska agera i enlighet med den eller ännu bättre. Vi förväntar oss att de har en stark förvaltningsmodell, en professionell och effektiv styrelse och att de är ansvarsfulla och transparenta. Bolagen ska även främja ansvarsfulla verksamhetsrutiner, hanterar risker effektivt och bedriver etisk och hederlig affärsverksamhet.

Vi bedömer hur praxis för god bolagsstyrning efterlevs både i direkta och indirekta investeringar. Det görs genom uppföljning och regelbunden screening av olika parametrar. Dessa parametrar kommer från tredjepartsleverantörer av ESG-data. I screeningen granskas fyra delområden, sund förvaltningsstruktur, anställningsförhållanden, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

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

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	2025
<b>Miljörelaterade egenskaper</b>		
Växthusgasintensitet (Utsläpp av växthusgaser)	Bolagens sammanlagda växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 i förhållande till dess intäkter (tCO2e/MEUR)	709,6
Koldioxidavtryck	Metriskt ton CO2e scope 1, 2 och 3 per miljoner euro investerat.	360,4
Uppskattad temperaturökning (Implied Temperature Rise - ITR)	Med den information som finns tillgänglig idag analyseras ett bolags framtida utsläpp av växthusgaser, mätt i grader uppvärmning (°C) år 2100, i förhållande till genomsnittet för förindustriell tid. Måttet visar nivån av uppvärmning om hela ekonomin hade samma över-/underskottsnivå av växthusgasutsläpp som det analyserade bolaget, baserat på de senaste prognosticerade scope 1, 2 och 3-utsläppen.	2,2°C
Anpassningsförmåga för de 100 bolag i portföljen med högst utsläpp	Granskning (med egen metod) av de 100 bolag (identifierade årligen på gruppnivå för Nordea Liv & Pension) med störst utsläpp inom sektorer med stor påverkan. Granskningen avgör om bolagen har vidtagit tillräckliga åtgärder för att anpassa sig till nettonollmålet. Det vänstra procenttalet anger den totala andelen tillgångar i bolag som finns med i topp-100-listan. Det högra procenttalet anger den totala andelen tillgångar i bolag som finns med i topp-100-listan och som anses ha vidtagit tillräckliga åtgärder för att anpassa sig till nettonollmålet.	9,6 % / 4,0 %
<b>Miljörelaterade egenskaper för direktägda fastigheter</b>		
Växthusgasintensitet	Sammanlagt växthusgasutsläpp (tCO2) per kvadratmeter.	2,6
<b>Sociala egenskaper</b>		
Könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnor i styrelsen.	36,4 %
Efterlevnad av mänskliga rättigheter	Visar om bolagen efterlever FNs principer för företag och mänskliga rättigheter.	0,0 % överträdelser
Efterlevnad av arbetsrätt	Visar om bolagen efterlever Internationella arbetsorganisationens (ILO) arbetsrättsliga standarder.	0,0 % överträdelser
Brott mot UNGC & OECD	Visar om bolaget efterlever FNs Global Compact principer.	0,0 %
Exponering mot kontroversiella vapen	Visar om bolagen har en industriell koppling till landminor, klusterbomber, kemiska vapen eller biologiska vapen.	Inga kopplingar
ESG-bedömning	ESG-bedömning av ~180 länder inom flertalet områden som t ex mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption, modernt slaveri, ekonomisk ojämlikhet, demokrati, politiska rättigheter och medborgerliga friheter. Procentsatsen anger andelen av innehavet som är placerat i länder som flaggats med potentiellt högre ESG-risk.	0,0 %

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Tabellen redovisar förändringar jämfört med föregående referensår.

Hållbarhetsindikator	År	Värde
<b>Miljörelaterade egenskaper</b>		
Växthusgasintensitet (utsläpp av växthusgaser)	2025	709,6
	2024	702,7
	2023	702,6
	2022	727,2
Koldioxidavtryck	2025	360,4
	2024	311,6
	2023	343,7
	2022	281,0
Uppskattad temperaturökning (Implied Temperature Rise)	2025	2,2°C
	2024	2,2°C
	2023	2,0°C
	2022	2,3°C
Anpassningsförmåga för de 100 bolag i portföljen med högst utsläpp	2025	9,6 % / 4,0 %
	2024	9,9 % / 4,8 %
	2023	8,3 % / 4,1 %
	2022	8,2 % / 3,1 %
<b>Miljörelaterade egenskaper för direktägda fastigheter</b>		
Växthusgasutsläpp (tCO2) per kvadratmeter	2025	2,6
	2024	2,7
	2023	2,7
	2022	2,9
<b>Sociala egenskaper</b>		
Könsfördelning i styrelsen	2025	36,4 %
	2024	36,2 %
	2023	34,3 %
	2022	33,5 %
Efterlevnad av mänskliga rättigheter	2025	0,0 % överträdelser
	2024	0,0 % överträdelser
	2023	0,0 % överträdelser
	2022	0,0 % överträdelser
Efterlevnad av arbetsrätt	2025	0,0 % överträdelser
	2024	0,0 % överträdelser
	2023	0,0 % överträdelser
	2022	0,0 % överträdelser
Brott mot UNGC & OECD	2025	0,0 %
	2024	0,0 %
	2023	0,1 %
	2022	0,0 %
Exponering mot kontroversiella vapen	2025	Ingen koppling
	2024	Ingen koppling
	2023	Ingen koppling
	2022	Ingen koppling
ESG-bedömning Andel av innehav placerat i länder som flaggats med potentiellt högre ESG-risk.	2025	0,0 %
	2024	0,8 %
	2023	0,7 %
	2022	0,9 %

- **Vilka var målen med de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringarna, genom investeringar i underliggande fonder, var att bidra till ett eller flera av FNs hållbarhetsmål, alternativt vara investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.

De hållbara investeringarna bidrog till målen genom fondernas investeringar i bolag som stödjer FNs globala mål för hållbar utveckling eller verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.

- **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

De hållbara investeringarna har screenats för att säkerställa att de inte påtagligt skadade några andra sociala eller miljömässiga mål (DNSH-test).

En bred uppsättning datakällor används inom flera ESG-områden för att säkerställa att de bolag som det investeras i analyseras på ett ändamålsenligt sätt. Resultatet av dataanalysen ligger till grund för DNSH-testet och dess utfall.

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

### **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

En kvantitativ metod har använts för att bedöma investeringsobjektens miljömässiga och sociala påverkan med hjälp av hållbarhetsindikatorerna listade i tabellerna ovan.

Metoden använder flera olika datakällor för att säkerställa att resultaten analyseras korrekt. Hållbarhetsindikatorerna bedömning var en väsentlig del av den sammanlagda bedömningen.

### **Var de hållbara investeringarna anpassade till OECDs riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

Ja, de hållbara investeringarna följde OECDs riktlinjer för multinationella företag och FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Vi ställer också krav på de kapitalförvaltare vi arbetar med, att deras investeringspolicies följer internationella konventioner. Dessa omfattar internationella standarder och konventioner inom mänskliga och arbetsrättsliga rättigheter som:

- FN Global Compact
- OECD riktlinjer för multinationella företag
- FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- Internationella arbetsorganisationens (ILO) arbetsrättsliga standarder.

Vi screenar alla våra investeringar med stöd av data från externa dataleverantörer. Screeningen är avsedd att bedöma om bolagen följer dessa standarder, om de bryter mot dem, och hur de arbetar för att åtgärda eventuella incidenter och genomföra förändringar.



I EU-taxonomin fastställs en princip om att "inte orsaka betydande skada" enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

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

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

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

Vid samtliga investeringar görs en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vilket omfattar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Vi bevakar regelbundet satta tröskelvärden för valda hållbarhetsindikatorer (även kallade PAI-indikatorer) för miljörelaterade och sociala egenskaper. Datan kommer i huvudsak från en tredjepartsleverantör (MSCI<sup>1</sup>).

Vi följer upp och vidtar åtgärder i syfte att begränsa negativa konsekvenser från våra investeringsbeslut.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Värde
<b>Miljörelaterade egenskaper</b>		
Växthusgasintensitet (Utsläpp av växthusgaser)	Bolagens sammanlagda växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 i förhållande till dess intäkter (tCO <sub>2</sub> e/MEUR)	709,6
Koldioxidavtryck	Metriskt ton CO <sub>2</sub> e scope 1, 2 och 3 per miljoner euro investerat.	360,4
Exponering mot sektorer för fossila bränslen	Andel investeringar i bolag som är aktiva inom sektorer för fossila bränslen.	4,9 %
Statliga utsläpp	Antal ton CO <sub>2</sub> -utsläpp per miljoner euro av landets BNP.	201,7
<b>Miljörelaterade egenskaper för direktägda fastigheter</b>		
Energiintensitet	Energikonsumtion i KWh i helårsägda fastigheter per kvadratmeter.	159,4
Exponering mot fossila bränslen	Andel investeringar i fastighetstillgångar involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen.	0,0 %
Energieffektiva byggnader	Andel investeringar i energieffektiva fastighetstillgångar.	14,1 %
<b>Sociala egenskaper</b>		
Könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnor i styrelsen.	36,4 %
Brott mot UNGC & OECD	Visar om bolaget efterlever FNs Global Compact principer.	0,0 %
Avsaknad av process för att bevaka efterlevnad av UNGC & OECD	Bolaget ska ha undertecknat FNs Global Compact. Det är också ett krav att de bevakar och rapporterar sin efterlevnad av principerna i FNs Global Compact. Andelen investeringar som gjorts i bolag som saknar	1,7 %

<sup>1</sup> MSCI – Ansvarsfriskrivning: [www.msci.com/notice-and-disclaimer](http://www.msci.com/notice-and-disclaimer)



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden som är 2025.

	<p>polycys för att bevaka efterlevnad av FNs Global Compact principer eller OECDs riktlinjer för multinationella företag eller saknar klagomålshantering för att hantera överträdelser mot principerna i FNs Global Compact/OECD.</p>	
<p>Investeringar i länder med sociala överträdelser</p>	<p>Länder som är föremål för Europeiska utrikestjänstens (EEAS) handelssanktioner och FNs säkerhetsråds sanktioner.</p>	0
<p>Exponering mot kontroversiella vapen</p>	<p>Visar om bolagen har en industriell koppling till landminor, klusterbomber, kemiska vapen eller biologiska vapen.</p>	Inga kopplingar

## Vilken var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Tabellen visar de investeringar som utgjorde den största andelen av den här produktens investeringar under referensperioden 1 januari till 31 december 2025.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Nordea Global Developed Enhanced Sust	-	42,2 %	IE
Nordea Bostadsobligationsfond	-	10,7 %	SE
Nordea Global HY Sustain Stars Bond	-	8,6 %	LU
Nordea US Corp Sustainable Stars Bond Fund	-	6,7 %	LU
Nordea European Corp Sustain Labelled Bond	-	6,6 %	LU



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomi omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035.

När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?



**#1 Anpassat till miljörelaterade/sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Kategorin #1 Anpassat till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar underkategori:

**#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med ett miljömål eller sociala mål.

**#1B Andra miljörelaterade/sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

**#2 Andra** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses som hållbara investeringar.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Tabellen inkluderar inte illikvida investeringar som till exempel direktägda fastigheter. Direktägda fastigheter utgör 7,4 procent av produktens innehav.

Tabellen visar i vilka underkategorier investeringarna gjordes. Underkategorier där Nordea Liv & Pension Sverige saknar innehav, eller där innehavet uppgår till mindre än 0,01 procent av den totala investeringen redovisas dock inte.

Sektor	Fördelning	Sektor	Fördelning
<b>Basic Materials</b>	<b>2,8 %</b>	Oil-Field Services	0.0%
Chemicals-Diversified	0.3%	Pipelines	0.0%
Chemicals-Specialty	0.3%	<b>Financial</b>	<b>25,7 %</b>
Coatings/Paint	0.1%	Building Societies	0.0%
Diversified Minerals	0.4%	Commer Banks Non-US	10.1%
Gold Mining	0.3%	Commer Banks-Central US	0.1%
Industrial Gases	0.3%	Commer Banks-Eastern US	0.3%
Metal-Aluminum	0.0%	Commer Banks-Southern US	0.1%
Metal-Copper	0.1%	Commer Banks-Western US	0.0%
Metal-Diversified	0.2%	Diversified Banking Inst	3.2%
Metal-Iron	0.2%	Fiduciary Banks	0.2%
Paper&Related Products	0.2%	Finance-Auto Loans	0.3%
Quarrying	0.0%	Finance-Consumer Loans	0.2%
Steel-Producers	0.5%	Finance-Credit Card	1.2%
<b>Communications</b>	<b>9,1 %</b>	Finance-Invest Bnkr/Brkr	0.4%
Advertising Sales	0.0%	Finance-Leasing Compan	0.4%
Advertising Services	0.0%	Finance-Mtge Loan/Banker	2.2%
Broadcast Serv/Program	0.1%	Finance-Other Services	0.1%
Cable/Satellite TV	0.6%	Financial Guarantee Ins	0.0%
Cellular Telecom	0.6%	Insurance Brokers	0.1%
E-Commerce/Products	1.7%	Invest Mgmt/Advis Serv	0.0%
E-Commerce/Services	0.7%	Investment Companies	0.9%
E-Services/Consulting	0.0%	Life/Health Insurance	1.0%
Internet Applic Sftwr	0.3%	Mortgage Banks	0.4%
Internet Connectiv Svcs	0.1%	Multi-line Insurance	0.7%
Internet Content-Entmnt	0.7%	Private Equity	0.4%
Internet Content-Info/Ne	0.1%	Property Trust	0.1%
Internet Security	0.1%	Property/Casualty Ins	0.2%
Internet Telephony	0.0%	Real Estate Mgmt/Servic	0.4%
Multimedia	0.2%	Real Estate Oper/Develop	0.4%
Networking Products	0.7%	Reinsurance	0.4%
Satellite Telecom	0.0%	REITS-Apartments	0.0%
Telecom Eq Fiber Optics	0.0%	REITS-Diversified	0.6%
Telecom Services	0.4%	REITS-Health Care	0.3%
Telecommunication Equip	0.1%	REITS-Hotels	0.1%
Telephone-Integrated	0.8%	REITS-Mortgage	0.0%
Television	0.0%	REITS-Office Property	0.1%
Web Hosting/Design	0.1%	REITS-Shopping Centers	0.1%
Web Portals/ISP	1.9%	REITS-Single Tenant	0.0%
<b>Consumer, Cyclical</b>	<b>6,2 %</b>	REITS-Storage	0.1%
Airlines	0.1%	REITS-Warehouse/Industr	0.1%
Apparel Manufacturers	0.1%	Special Purpose Banks	0.2%
Appliances	0.0%	Super-Regional Banks-US	0.3%
Athletic Equipment	0.0%	<b>Industrial</b>	<b>9,8 %</b>
Athletic Footwear	0.1%	Advanced Materials/Prd	0.0%
Audio/Video Products	0.3%	Airport Develop/Maint	0.1%

Auto/Trk Prts&Equip-Orig	0.4%
Auto-Cars/Light Trucks	0.7%
Auto-Med&Heavy Duty Trks	1.2%
Bicycle Manufacturing	0.0%
Bldg-Mobil Home/Mfd Hous	0.0%
Bldg-Residential/Commer	0.2%
Cruise Lines	0.3%
Distribution/Wholesale	0.3%
Food-Catering	0.0%
Hotels&Motels	0.1%
Housewares	0.0%
Leisure&Rec Products	0.0%
Motion Pictures&Services	0.0%
Recreational Vehicles	0.0%
Retail-Apparel/Shoe	0.5%
Retail-Arts&Crafts	0.0%
Retail-Auto Parts	0.1%
Retail-Automobile	0.1%
Retail-Building Products	0.1%
Retail-Discount	0.4%
Retail-Drug Store	0.1%
Retail-Home Furnishings	0.1%
Retail-Jewelry	0.1%
Retail-Major Dept Store	0.4%
Retail-Misc/Diversified	0.1%
Retail-Office Supplies	0.1%
Retail-Perfume&Cosmetics	0.1%
Retail-Pet Food&Supplies	0.1%
Retail-Regnl Dept Store	0.1%
Retail-Restaurants	0.1%
Retail-Sporting Goods	0.0%
Retail-Vision Serv Cntr	0.0%
Rubber-Tires	0.0%
Theaters	0.0%
Toys	0.0%
Travel Services	0.1%
<b>Consumer, Non-Cyclical</b>	<b>10,6 %</b>
Agricultural Operations	0.1%
Auto Repair Centers	0.1%
Beverages-Non-alcoholic	0.1%
Building-Maint&Service	0.0%
Commercial Serv-Finance	0.3%
Commercial Services	0.5%
Consulting Services	0.2%
Consumer Products-Misc	0.2%
Cosmetics&Toiletries	0.7%
Dental Supplies&Equip	0.1%
Diagnostic Equipment	0.1%
Diagnostic Kits	0.0%
Food-Baking	0.0%
Food-Confectionery	0.0%
Food-Dairy Products	0.0%
Food-Meat Products	0.0%
Food-Misc/Diversified	1.0%
Food-Retail	0.7%
Food-Wholesale/Distrib	0.1%
Funeral Serv&Rel Items	0.0%

Batteries/Battery Sys	0.1%
Bldg Prod-Air&Heating	0.9%
Bldg Prod-Cement/Aggreg	0.2%
Bldg Prod-Wood	0.2%
Bldg&Construct Prod-Misc	0.3%
Building&Construct-Misc	0.0%
Building-Heavy Construct	0.3%
Containers-Metal/Glass	0.1%
Containers-Paper/Plastic	0.4%
Diversified Manufact Op	0.3%
Electric Products-Misc	0.2%
Electronic Compo-Misc	0.4%
Electronic Measur Instr	0.0%
Electronic Parts Distrib	0.0%
Electronic Secur Devices	0.3%
Engineering/R&D Services	0.0%
Environ Consulting&Eng	0.1%
Filtration/Separat Prod	0.1%
Hazardous Waste Disposal	0.0%
Industrial Automat/Robot	0.3%
Instruments-Controls	0.1%
Lasers-Syst/Components	0.0%
Lighting Products&Sys	0.0%
Mach Tools&Rel Products	0.0%
Machinery-Constr&Mining	0.5%
Machinery-Electric Utilities	0.6%
Machinery-Farm	0.1%
Machinery-General Indust	1.7%
Machinery-Pumps	0.2%
Machinery-Therml Process	0.0%
Metal Processors&Fabrica	0.2%
Metal Products-Distrib	0.0%
Miscellaneous Manufactur	0.1%
Non-hazardous Waste Disp	0.2%
Pollution Control	0.0%
Power Conv/Supply Equip	0.5%
Rubber/Plastic Products	0.1%
Tools-Hand Held	0.3%
Transport-Marine	0.0%
Transport-Rail	0.2%
Transport-Services	0.4%
Trucking&Leasing	0.0%
Water Treatment Systems	0.2%
Wire&Cable Products	0.1%
<b>Other</b>	<b>18,5 %</b>
CASH	0.8%
FNMA Single Family 30yr	0.0%
Funds	16.3%
FX Forwards	0.6%
Regional Agencies	0.0%
Sovereign	0.6%
Supranational Bank	0.1%
<b>Technology</b>	<b>11,5 %</b>
Applications Software	2.1%
Communications Software	0.1%
Computer Aided Design	0.1%
Computer Data Security	0.5%

Human Resources	0.0%	Computer Services	0.1%
Medical Imaging Systems	0.1%	Computer Software	0.2%
Medical Instruments	0.1%	Computers	2.0%
Medical Labs&Testing Srv	0.4%	Computers-Integrated Sys	0.0%
Medical Products	0.2%	Computers-Memory Devices	0.0%
Medical-Biomedical/Gene	0.8%	Data Processing/Mgmt	0.2%
Medical-Drugs	2.4%	Decision Support Softwar	0.0%
Medical-HMO	0.1%	Electronic Compo-Semicon	4.4%
Medical-Hospitals	0.5%	Electronic Forms	0.1%
Medical-Outptnt/Home Med	0.0%	Enterprise Software/Serv	0.6%
Medical-Whsle Drug Dist	0.4%	Entertainment Software	0.0%
Patient Monitoring Equip	0.1%	Office Automation&Equip	0.1%
Pharmacy Services	0.1%	Semicon Compo-Intg Circu	0.3%
Printing-Commercial	0.1%	Semiconductor Equipment	0.8%
Protection-Safety	0.0%	<b>Utilities</b>	<b>4,2 %</b>
Rental Auto/Equipment	0.5%	Electric-Distribution	1.2%
Respiratory Products	0.1%	Electric-Generation	1.2%
Schools	0.0%	Electric-Integrated	1.1%
Security Services	0.2%	Electric-Transmission	0.4%
Soap&Cleaning Prepar	0.0%	Gas-Distribution	0.1%
Veterinary Diagnostics	0.0%	Independ Power Producer	0.0%
<b>Diversified</b>	<b>0,0 %</b>	Water	0.1%
Diversified Operations	0.0%	<b>Not categorized</b>	<b>4,4 %</b>
<b>Energy</b>	<b>0,2 %</b>	<b>GRAND TOTAL</b>	<b>100,0 %</b>
Energy-Alternate Sources	0.1%		



## I vilken utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

7,7 procent av de hållbara investeringarna var förenliga med EU-taxonomin.

Siffran avser det totala innehavet i produkten och är baserad på rapporterad och estimerad data från tredjepartsleverantörer.

- **Investerade den finansiella produkten i fossil gas och/eller kärnenergirelaterade aktiviteter som överensstämmer med EU-taxonomi?**

Ja, denna produkt investerade i fossil gas och kärnenergirelaterad verksamhet.

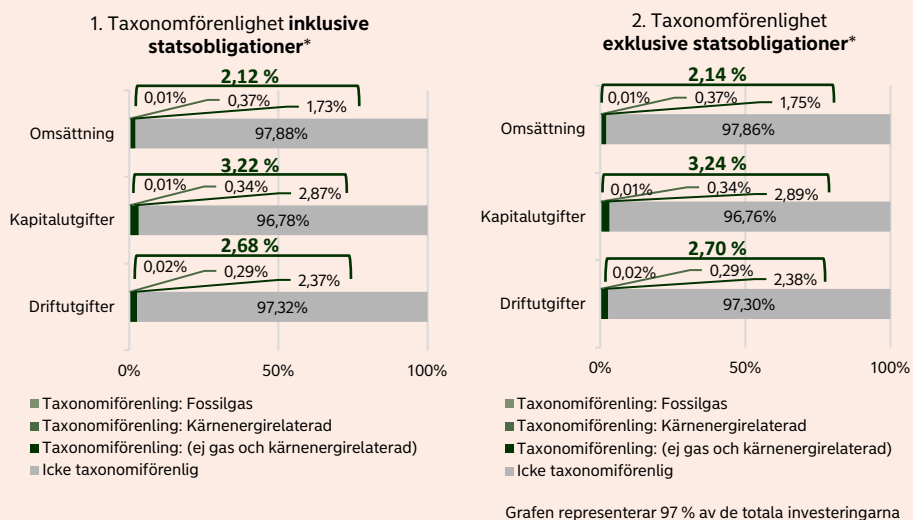
<sup>2</sup> Fossilgas och/eller kärnrelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin. Se förklarande text i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i EU-kommissionen förordning (EU) 2022/1214.

**Taxonomiförenliga verksamheter** uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



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

För närvarande görs bedömningen av hur förenligheten till EU-taxonomin är via tredjepartsleverantör på självrapporterad data från de bolag produkten har investerat i.

Metoden bedömer hur bolaget är involverade i ekonomiska aktiviteter som bidrar till ett miljömål utan att väsentligt skada andra hållbara mål och som uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder. Taxonomiförenligheten beräknas på den procentandel av omsättningen som är exponerad eller potentiellt exponerad mot taxonomiförenlig verksamhet. Tredjepartsleverantörernas metoder och resultat varierar dock då offentligt rapporterad data fortfarande saknas och bedömningarna till stor del bygger på likvärdig data.

Vi har använt oss av självrapporterad data i diagrammet ovan. Datatäckningen är alltså mycket låg och kanske inte helt representativ för vår exponering, men det är den mest tillförlitliga källan som för närvarande finns tillgänglig. Exponeringen bör därför tolkas med försiktighet. Täckningen och kvaliteten på rapporterade data förväntas förbättras under de kommande åren.

● **Hur stor andel av investeringarna gjordes i omställningsverksamhet och möjliggörande verksamhet?**

I den här produkten finns inget åtagande för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



## Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som är definierade utifrån en annan metod än EU-taxonomin var 58 procent av produktens totala investeringar.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



## Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Den här produkten har inte satt upp en minsta andel för socialt hållbara investeringar.



## Vilka investeringar är inkluderade i #2 Annat? Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Kategorin **#2 Annat** inkluderar likvida medel, vanligtvis svenska kronor men även andra valutor som amerikanska dollar eller euro kan förekomma. Likvida medel är inte en del av investeringsstrategin utan en nödvändig del för att i praktiken hantera produkten.

Kategorin kan också innehålla derivat som används för valutasäkring. Vi anser att det inte finns miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder som är relevanta för denna typ av investeringar.

Denna kategori inkluderar även alternativa investeringar, för vilka relevant data kanske inte finns tillgänglig. För dessa investeringar gäller de minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder som beskrivs i vår policy för ansvarsfulla investeringar endast i begränsad utsträckning.

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

Vårt mål med produkten är att skapa långsiktig avkastning till våra kunder på ett ansvarfullt sätt. Analys av hållbarhetsfaktorer kopplade till miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG-faktorer) är en central del i vår investeringsprocess i kombination med klassisk ekonomisk analys. Produkten har följt våra riktlinjer och processer för ansvarsfulla investeringar under referensperioden.

De åtgärder vi har genomfört för att möta de miljömässiga och sociala egenskaperna inkluderar noggranna bedömningar av kapitalförvaltare och de fonder vi har investerat i, både före och efter investeringarna. Vi har utvärderat flertalet områden såsom exkluderingar, investeringsfokus, tematiska investeringsmetoder och aktivt ägande. Investeringar övervakas regelbundet för att identifiera potentiella överträdelser av våra minimikrav och eller otillfredsställande resultat, vilket ger input om eventuella åtgärder behöver vidtas.

Eftersom investeringarna i denna produkt främst görs genom fonder fokuserar vi på kapitalförvaltarna med vilka identifierade frågor diskuteras för komma fram till förbättringar. Vi kan också, själva eller tillsammans med andra investerare, utöva påverkansarbete mot bolag som produkten investerat i.

Mer information finns i [Nordea Life & Pension Engagement policy](#) och i den årliga engagemangsrapporten som finns tillgänglig på [nordea.se/NordeaLiv](https://nordea.se/NordeaLiv).

