

## 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 Climate and Environment Fund

**Unternehmens-**

**kennung (LEI-Code):** 549300JJG1N66HM3TH21

### 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: 98%

☒ 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: 54%

☐ 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?

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

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, die von den Vereinten Nationen verabschiedete Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung zu unterstützen, wobei der Schwerpunkt auf klima- und umweltbezogenen Themen lag, indem in Unternehmen mit Beteiligung an wirtschaftlichen Tätigkeiten investiert wurde, die mit einem oder mehreren der unten beschriebenen Ziele der EU-Taxonomie übereinstimmen oder zu einem oder mehreren der folgenden UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen:

SDG 2 - Kein Hunger  
SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen  
SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie  
SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum  
SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur  
SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden  
SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion  
SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz  
SDG 14 - Leben unter Wasser  
SDG 15 - Leben an Land

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden. Der Fonds kann zu jedem der in der Taxonomie-Verordnung genannten Umweltziele beitragen, je nachdem, ob es realisierbare Investitionsmöglichkeiten gibt.

Ökologisch nachhaltige Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie sind mit sechs Umweltzielen verbunden:

1. Klimaschutz
2. Anpassung an den Klimawandel
3. Die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
4. Der Übergang zur Kreislaufwirtschaft
5. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
6. Der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Für jedes dieser Ziele enthält die EU-Taxonomie technische Bewertungskriterien, einschließlich detaillierter Schwellenwerte. Die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele der EU-Taxonomie wurde ermittelt und bewertet, indem technische Bewertungskriterien eingesetzt wurden, insoweit diese angenommen wurden und soweit Daten zur Übereinstimmung der Tätigkeiten der Unternehmen von dritten Datenlieferanten offengelegt werden oder verfügbar sind und eine angemessene Qualität aufweisen. Innerhalb des Berichtszeitraums konnte die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Klimaziele 1 und 2 identifiziert und bewertet werden, während die übrigen Ziele einbezogen werden, wenn die technischen Bewertungskriterien für diese Ziele von der Europäischen Kommission angenommen werden.

Um außerdem für das Anlageuniversum des Fonds in Frage zu kommen, müssen die Unternehmen, in die investiert wird, von NAM als nachhaltig eingestuft werden, indem sie durch ihre Wirtschaftstätigkeit zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitragen, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	1,93% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	4,13% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	11,20% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	5,80% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	24,41% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	11,71% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	7,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	1,17% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 14 - Leben unter Wasser	Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen	-0,35% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
Beitrag zu SDG 15 - Leben an Land	Landökosysteme schützen, wiederherstellen und ihre nachhaltige Nutzung fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation beenden und umkehren und dem Verlust der biologischen Vielfalt ein Ende setzen	1,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
%-Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	8,21% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	98,86%	95,09%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 2 - Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	2024	1,93% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	4,04% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	2024	4,13% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	3,90% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	2024	11,20% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	7,83% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	2024	5,80% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	7,97% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	92,35%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	2024	24,41% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	23,66% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	92,35%
		2022	29,55% der finanzierten Umsatzerlöse	97,51%	95,78%
Beitrag zu SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	2024	11,71% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	11,88% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	14,45% der finanzierten Umsatzerlöse	97,51%	97,51%
Beitrag zu SDG 12 - Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	2024	7,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	7,38% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	6,79% der finanzierten Umsatzerlöse	97,51%	97,51%
Beitrag zu SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	2024	1,17% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	2,96% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Bezugs-zeitraum	Messwert	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 14 - Leben unter Wasser	Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen	2024	-0,35% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	-0,35% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 15 - Leben an Land	Landökosysteme schützen, wiederherstellen und ihre nachhaltige Nutzung fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation beenden und umkehren und dem Verlust der biologischen Vielfalt ein Ende setzen	2024	1,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,86%	98,86%
		2023	1,22% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Ausrichtung auf die EU-Taxonomie wird verwendet, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel zu messen, die mit der EU-Taxonomie konform sind	2024	8,21% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	98,86%	95,09%
		2023	7,24% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,54%	96,70%
		2022	4,90% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,33%	95,66%

**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.

### ● **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 verwendet 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 in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen 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 unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan 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 anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.



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

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	444.884 tCO2e	98,86%	98,86%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	161.746 tCO2e	98,86%	98,86%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.693.591 tCO2e	98,86%	98,86%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	606.542 tCO2e	98,86%	98,86%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	2.300.133 tCO2e	98,86%	98,86%
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2	71 tCO2e / investierte Mio. €	98,86%	98,86%
		CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3	271 tCO2e / investierte Mio. €	98,86%	98,86%
	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird	285 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,86%	98,86%
		THG-Emission-sintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	858 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,86%	98,86%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	11,18% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,86%	96,64%
	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	75,70% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,86%	82,06%
			74,04% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,86%	8,09%

# KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messwert	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)	0,62 GWh / Mio. € Umsatz	40,95%	38,60%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,23 GWh / Mio. € Umsatz	9,04%	9,04%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,56 GWh / Mio. € Umsatz	12,46%	12,46%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	4,09%	4,09%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	3,31%	3,31%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,48 GWh / Mio. € Umsatz	3,19%	3,19%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
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	98,86%	97,18%
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	0,04 t / investierte Mio. €	98,86%	1,11%
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,31 t / investierte Mio. €	98,86%	91,78%



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

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messwert	Eignung	Abdeckung
Soziales und Beschäfti- gung	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	98,86%
	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	98,86%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,39% Verdienstgefälle	98,86%
	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	33,74% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,86%
	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	98,86%

**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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

1. Januar 2024 -  
31. Dezember 2024

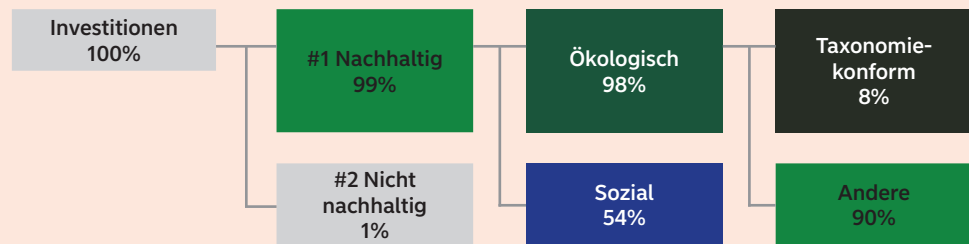
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- gens- werte	Land
Waste Management	Industrie	3,68%	USA
Republic Services	Industrie	3,68%	USA
Cadence Design Systems	Technologie	3,67%	USA
Linde	Grundstoffe	3,49%	USA
Air Liquide	Grundstoffe	3,28%	Frankreich
Emerson Electric	Industrie	3,14%	USA
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finanzsektor	2,86%	Deutschland
ASML Holding	Technologie	2,50%	Niederlande
National Grid	Versorger	2,39%	Vereinigtes Königreich
Roper Technologies	Technologie	2,35%	USA
Marvell Technology	Technologie	2,33%	USA
Agilent Technologies	Basiskonsumgüter	2,32%	USA
Fortis Inc/Canada	Versorger	2,25%	Kanada
Chart Industries	Industrie	2,13%	USA
MasTec	Industrie	2,10%	USA



## 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.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Sub-Sektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	11,24%
Barmittel	Barmittel	1,14%
Zyklische Konsumgüter	Kfz-Teile und -Ausrüstung	0,07%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,27%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmitteldienstl.	0,73%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,21%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,47%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,09%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel	3,42%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Produkte	3,23%
Energie	Energie – Alternat. Quellen	2,64%
Finanzsektor	Versicherung	4,82%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektr. Komp. und Geräte	3,14%
Industrie	Elektronik	1,79%
Industrie	Ingenieurs- und Bauwesen	2,20%
Industrie	Umweltkontrolle	10,94%
Industrie	Maschinen – Bau u. Bergbau	0,10%
Industrie	Maschinen – Diversifiziert	4,09%
Industrie	Metallverarb./Metallwaren	1,98%
Industrie	Verpackg. und Behälter	2,20%
Industrie	Transport	3,19%
Technologie	Computer	0,15%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,25%
Technologie	Halbleiter	11,80%
Technologie	Software	13,01%
Versorger	Strom	9,05%
Versorger	Wasser	2,77%
<b>Summe</b>		<b>100,00%</b>



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **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

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.

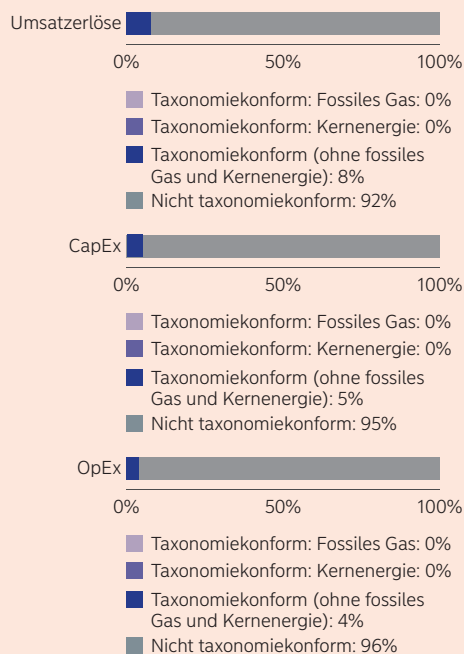
**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

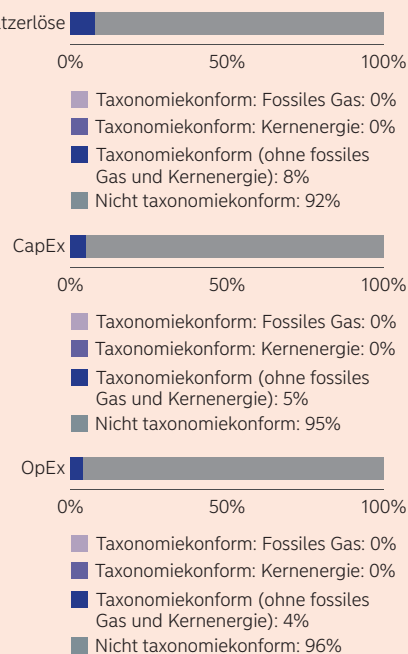
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. 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.*

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



\* 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 am linken 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.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

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, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

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.

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	5,63%
<b>Summe</b>	<b>5,63%</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
2024	8,21%
2023	7,24%
2022	4,90%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 90%.



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

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 54%.



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

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die im BiB für den Fonds beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Aufgrund der Art der Instrumente waren die ökologischen und sozialen Mindestschutzmaßnahmen nicht auf Barmittel und Währungsabsicherungsinstrumente anwendbar.



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

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die von diesem Fonds für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.