

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiserings system som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonmien eller ikke.

Produktnavn: Nordea Liv Bærekraft 30 Valutasikret

## Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

### Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☐ Ja

☐ Det foretok **bærekraftige investeringer med et miljømål**: \_\_\_\_%

☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ i økonomiske aktivitetet som ikke ansees som miljømessig bærekraftige under EUs taksonomi

☐ Det foretok **bærekraftige investeringer med et sosialt mål**: \_\_\_\_%

☒ ☐ Nei

☒ Det **fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som et mål, hadde det en minsteandel med bærekraftige investeringer på 61 %

☒ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☒ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☒ med et sosialt mål

☐ Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**



## I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer oppnådd?

I dette investeringsvalget har vi forpliktet oss til å fremme klimakriterier og til å investere i tråd med Paris-avtalen. Nordea Liv har forpliktet seg til at samtlige aktivaklasser i alle investeringsvalg, skal ha netto-nullutslipp senest innen 2050. Dette er den høyeste prioriteten vår innen bærekraftige investeringer som også inkluderer å ta hensyn til sosiale faktorer.

For alle selskaper vi investerer i stiller vi som et minimumskrav at menneske- og arbeidsrettigheter respekteres og at selskapene har fokus på samfunnsansvar. I dette investeringsvalget gjør vi aktive tiltak for å sikre at selskapene etterlever internasjonale standarder og konvensjoner, og at de forbedrer sin praksis med hensyn på menneskerettigheter og arbeiderrettigheter, samt likestilling. Gjennom aktivt eierskap er målet å drive selskapene i positiv retning.

Vi har restriksjoner mot bransjer og selskaper med betydelig eksponering mot aktiviteter som anses som skadelige for miljøet eller samfunnet. Disse restriksjonene omfatter blant annet, investeringer i aktiviteter som produserer eller distribuerer kontroversielle våpen, tobakk, kullgruvedrift eller ukonvensjonell utvinning og produksjon av fossilt brensel. Vi tillater ikke investeringer i selskap innen konvensjonelt fossilt brensel og elektrisitetsproduksjon dersom selskapet ikke har en troverdig plan for omstilling som er forenlig med målene og ambisjonene i Parisavtalen.

Investeringsvalget fremmet miljøegenskaper og sosiale egenskaper ved å investere i selskaper og obligasutstedere som driver med aktiviteter som bidrar til et miljømål ekker sosialt mål i henhold til FNs bærekraftsmål eller EUR taksonomien, samtidig som de hadde god eslskapsstyring og ikke forårsaket vesentlig skade på andre miljømål eller sosiale mål.

### ● Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

| Indikator (miljø)  | Beskrivelse                                                                           | Verdi  |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Klimagssintensitet | Selskapets samlede Scope 1, 2 og 3 klimagassutslipp (tCO <sub>2</sub> e)/salg i mEUR. | 716,91 |
| Karbonavtrykk      | Metriske tonn Scope 1, 2 og 3 CO <sub>2</sub> e per million EUR investert.            | 258,51 |

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

|                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Estimert temperaturøkning                                              | Benytter informasjon tilgjengelig i dag for å analysere et selskaps fremtidige klimagassutslipp, målt i grader oppvarming (°C) i 2100, relativt til gjennomsnittet for førindustriell tid. Estimater viser nivået av oppvarming gitt at hele økonomien følger samme prosjekterte klimagassutslipp som det analyserte selskapet, basert på oppdaterte Scope 1, 2 og estimerte scope 3-utslipp.                                                                                                                                                                                                      | 1,99 °C                                                                    |
| Omstillingsevne for de 100 selskapene med høyest utslipp i porteføljen | Vurdering av topp-100 utslippskilder (identifisert på aggregert Nordea Liv- og pensjonskonsernnivå årlig) med egenutviklet netto-null-tilpasningsmetodikk, som vil avgjøre om selskaper har tatt tilstrekkelige tiltak for å omstille seg i tråd med Parisavtalen.<br>Den første rapporterte prosentandelen viser andelen av alle eiendeler som er investert i selskaper på topp-100 listen. Den andre rapporterte prosentandelen viser andelen av alle eiendeler i selskaper (blant listen over topp-100 utslippskilder) som anses å ha tatt tilstrekkelige tiltak for å tilpasse seg netto null. | 4,57 % / 2,12 %                                                            |
| <b>Indikator (sosialt)</b>                                             | <b>Beskrivelse</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                            |
| Kjønnsbalanse i styre                                                  | Prosentandelen av styremedlemmer som er kvinne.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 36,75 %                                                                    |
| Etterlevelse av menneskerettigheter                                    | Indikerer om selskapet etterlever FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0 % brudd                                                                  |
| Etterlevelse av arbeidsrettighet-er                                    | Indikerer om selskapet etterlever den internasjonale arbeidsorganisasjonen (ILO) sin standard for arbeidsrettigheter.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0 % brudd                                                                  |
| Brudd på UNGC & OECD                                                   | Indikerer om selskapet etterlever FNs Global Compact prinsipper og OECD sine retningslinjer.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0 % brudd                                                                  |
| Eksponering mot kontroversielle våpen                                  | Viser om selskapet er involvert i produksjon og utvikling av landminer, klaseammunisjon, kjemiske eller biologiske våpen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ingen eksponering                                                          |
| ESG- vurdering av land                                                 | ESG-vurdering av 180 land på flere områder som menneske- og arbeidsrettigheter, korrupsjon, moderne slaveri, økonomiske ulikheter, demokrati, politiske rettigheter og sivile friheter.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1,54 % av AUM i land flagget som høyere ESG-risiko basert på vår vurdering |
| <b>Indikator (eiendom)</b>                                             | <b>Beskrivelse</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                            |
| Klimagassintensitet                                                    | Indikerer klimagassutslipp fra eiendom eid gjennom et helt år, målt ved kg klimagass per kvadratmeter (kg CO2e/m2).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2,31                                                                       |

Investeringene i dette investeringsvalget er gjort i samsvar med vår Responsible Investment Policy og i valget av underliggende fond og forvaltere har vi vurdert deres ESG-strategier, mål og karakteristika for å sikre at de støtter overgangen til netto-null-utslipp senest innen 2050 på en sosialt rettferdig måte og at menneskerettigheter og arbeiderrettigheter respekteres. Slik har vi sikret at

miljøegenskapene og de sosiale egenskapene investeringsvalget fremmer er oppnådd.

Utviklingen i indikatorene i tabellen anses å ha en effekt på egenskapene som fremmes at dette investeringsvalget

Vi monitorerer jevnlig våre porteføljer og skulle vi finne investeringer som kan bryte med våre policyer, blir disse fulgt opp. Ved behov vil vi utøve aktivt eierskap ovenfor den aktuelle forvalteren eller direkte med det aktuelle selskapet for å utbedre forholdet og derigjennom bedre egenskapene som fremmes av dette investeringsvalget.

● ... og sammenlignet med tidligere perioder?

| Indikator (miljø)                                                      | Beskrivelse                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | År    | Verdi              |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|
| Klimagassintensitet                                                    | Selskapets samlede Scope 1, 2 og 3 klimagassutslipp (tCO <sub>2</sub> e)/salg i mEUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2022  | 761,01             |
| Karbonavtrykk                                                          | Metriske tonn Scope 1, 2 og 3 CO <sub>2</sub> e per million EUR investert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2022  | 204,85             |
| Estimert temperaturøkning                                              | Benytter informasjon tilgjengelig i dag for å analysere et selskaps fremtidige klimagassutslipp, målt i grader oppvarming (°C) i 2100, relativt til gjennomsnittet for førindustriell tid. Estimaten viser nivået av oppvarming gitt at hele økonomien følger samme prosjekterte klimagassutslipp som det analyserte selskapet, basert på oppdaterte Scope 1, 2 og estimerte scope 3-utslipp.                                                                                                                                                                                                   | 2022  | 2,21 °C            |
| Omstillingsevne for de 100 selskapene med høyest utslipp i porteføljen | Vurdering av topp-100 utslippskilder (identifisert på aggregert Nordea Liv- og pensjonskonsernnivå årlig) med egenutviklet netto-null-tilpasningsmetodikk, som vil avgjøre om selskaper har tatt tilstrekkelige tiltak for å omstille seg i tråd med Parisavtalen. Den første rapporterte prosentandelen viser andelen av alle eiendeler som er investert i selskaper på topp-100 listen. Den andre rapporterte prosentandelen viser andelen av alle eiendeler i selskaper (blant listen over topp-100 utslippskilder) som anses å ha tatt tilstrekkelige tiltak for å tilpasse seg netto null. | 2022  | 5,89 %<br>/ 0,93 % |
| Indikator (sosialt)                                                    | Beskrivelse                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Verdi |                    |
| Kjønnsbalanse i styre                                                  | Prosentandelen av styremedlemmer som er kvinne.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2022  | 37,64 %            |

|                                       |                                                                                                                                                                                         |      |                                                                            |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------|
| Etterlevelse av menneskerettigheter   | Indikerer om selskapet etterlever FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.                                                                                      | 2022 | 0 % brudd                                                                  |
| Etterlevelse av arbeidsrettigheter    | Indikerer om selskapet etterlever den internasjonale arbeidsorganisasjonen (ILO) sin standard for arbeidsrettigheter.                                                                   | 2022 | 0 % brudd                                                                  |
| Brudd på UNGC & OECD                  | Indikerer om selskapet etterlever FNs Global Compact prinsipper og OECD sine retningslinjer.                                                                                            | 2022 | 0 % brudd                                                                  |
| Eksposering mot kontroversielle våpen | Viser om selskapet er involvert i produksjon og utvikling av landminer, klaseammunisjon, kjemiske eller biologiske våpen.                                                               | 2022 | Ingen eksponering                                                          |
| ESG- vurdering av land                | ESG-vurdering av 180 land på flere områder som menneske- og arbeidsrettigheter, korrupsjon, moderne slaveri, økonomiske ulikheter, demokrati, politiske rettigheter og sivile friheter. | 2022 | 1,73 % av AUM i land flagget som høyere ESG-risiko basert på vår vurdering |
| <b>Indikator (eiendom)</b>            | <b>Beskrivelse</b>                                                                                                                                                                      |      |                                                                            |
| Klimagassintensitet                   | Indikerer klimagassutslipp fra eiendom eid gjennom et helt år, målt ved kg klimagass per kvadratmeter (kg CO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup> ).                                           | 2022 | (ingen eksponering i 2022)                                                 |

Siden forrige rapporteringsperiode er det først og fremst endringer i bærekraftindikatorne relatert til karbonutslipp. Vi ser at karbonfotavtrykket til porteføljen har økt. Dette skyldes at porteføljen har gjort en del investeringer i rentepapirer og aksjer utstedt av selskaper i bransjer med høye utslipp, for eksempel energi-, transport- og materialsektorene. Disse selskapene er imidlertid ledende innen sine bransjer, og har troverdige mål for å kutte utslippene sine. Vi ser slike investeringer som et viktig ledd i å støtte omstillingen til et lavutslippssamfunn, selv om karbonfotavtrykket kan øke på kort sikt.

Karbonintensiteten har, i motsetning til karbonfotavtrykket, falt siden forrige rapportering. Forklaringen på dette er at selskapene har økt omsetningen uten at de har økt rapporterte utslipp. På denne måten blir selskapene mer karboneffektive per krone i omsetning. Vi ser også at estimert temperaturøkning, samt eksponering mot de største utslipperne i Nordea Life & Pensions top 100, har falt. Samtidig har vi økt eksponeringen vår mot topp 100-utslippere som har planer i tråd med netto null. Vi er derfor trygge på at porteføljen er på vei i riktig retning, til tross for at karbonfotavtrykket har økt.

- Hvilke var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til slike mål?

Målet med de bærekraftige investeringene var å bidra til ett eller flere av FNs bærekraftsmål eller alternativt være investert i aktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi. Dette investeringsvalget investerte i fond som bidro til målene gjennom å investere selskaper der en fastsatt andel av inntjeningen bidrar positivt til FNs bærekraftsmål eller anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi.

FN har definert 17 bærekraftsmål, som ble godkjent i 2015 som en oppfordring til handling for å få en slutt på fattigdom, å beskytte planeten og sikre fred og velstand innen 2030.

EUs taksonomi er et rammeverk for å vurdere miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter og lister aktiviteter som er vurdert miljømessig bærekraftige i EUs «European Green Deal».

**På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

De bærekraftige investeringene ble gjennomlyst for å sikre at de ikke gjorde vesentlig skade på noen andre miljømessige eller sosialt bærekraftige mål, som definert av EUs taksonomi eller FNs bærekraftsmål.

*Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?*

Det er benyttet en kvantitativ metodikk for å vurdere investeringsuniversets miljømessige og sosiale negative påvirkning gjennom bruken av bærekraftsindikatorer beskrevet i tabell 1 og/eller tabell 2 og/eller tabell 3 i vedlegg 1 til SFDR RTS. Metoden benyttet flere datakilder for å sikre at selskapene ble vurdert grundig. De viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer var en vesentlig del av vurderingen av vesentlig skade som omtalt i forrige punkt.

*Var de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:*

I prosessen med å identifisere bærekraftige investeringer er også samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter vurdert og funnet oppnådd.

I utvelgelsen av fond til dette investeringsvalget krever vi som et minimum at kapitalforvalterne har retningslinjer for ansvarlige investeringer som er basert på internasjonale standarder og konvensjoner. Dette gjelder naturlig nok også de bærekraftige investeringene. Vi overvåker investeringene for å sikre at de er i samsvar med kravene vi stiller. Dette inkluderer internasjonale standarder og konvensjoner innen menneske- og arbeidsrettigheter som FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for

flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og ILO konvensjoner om anstendig arbeid.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om å ikke gjøre betydelig skade, som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om å ikke gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



### Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftfaktorer?

Vi gjør jevnlig en vurdering av de viktigste negative påvirkningene gjennom å overvåke miljømessige og sosiale indikatorer som beskrevet i tabellen under. Vi følger opp med tiltak for å begrense den negative påvirkningen av våre investeringsvalg, der vi ser nivåer som ikke er tilfredsstillende.

**De viktigste negative påvirkningene** er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

| Indikator (miljø)                     | Beskrivelse                                                                                                               | Verdi             |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Klimagassintensitet                   | Selskapets samlede klimagassutslipp (tCO <sub>2</sub> e)/salg i mEUR.                                                     | 716,91            |
| Karbonavtrykk                         | Metriske tonn CO <sub>2</sub> e per million EUR investert.                                                                | 258,51            |
| Eksposering mot fossilt brensel       | Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel.                                  | 3,12 %            |
| Utslipp fra land                      | Faktoren viser tonn klimagassutslipp per millioner EUR av landets BNP.                                                    | 871,68            |
| Indikator (sosiale)                   | Beskrivelse                                                                                                               | Verdi             |
| Kjønnsbalanse i styre                 | Prosentandelen av styremedlemmer som er kvinne.                                                                           | 36,75 %           |
| Brudd på UNGC & OECD                  | Indikerer om selskapet etterlever FNs Global Compact prinsipper og OECD sine retningslinjer.                              | 0 % brudd         |
| Eksposering mot kontroversielle våpen | Viser om selskapet er involvert i produksjon og utvikling av landminer, klaseammunisjon, kjemiske eller biologiske våpen. | Ingen eksposering |

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Mangel av prosesser for overvåke compliance i tråd med UNGC & OECD | Andel av investeringer i selskaper som har undertegnet FN Global Compacts prinsipper for ansvarlig næringsliv (UNGC) og er pålagt å overvåke og rapportere etterlevelse, men uten offisielle retningslinjer for å overvåke etterlevelse med UNGC prinsipper eller OECD retningslinjer, eller mekanismer til å adressere brudd. | 36,74 %       |
| Land underlagt sanksjoner                                          | Den europeiske utenriktjeneste (EEAS) og FNs sikkerhetsråds (UNSC) handelssanksjoner.                                                                                                                                                                                                                                          | 1 (#), 2,70 % |
| <b>Indikator (eiendom)</b>                                         | <b>Beskrivelse</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Verdi</b>  |
| Eksponering mot fossilt brensel                                    | Andel av eiendomsinvesteringene som er involvert i utvinning, lagring, transport eller produksjon av fossilt brensel.                                                                                                                                                                                                          | 0 %           |
| Energi-ineffektive bygninger                                       | Andel av eiendomsinvesteringene i energiineffektive bygninger.                                                                                                                                                                                                                                                                 | 74 %          |
| Energi-intensitet                                                  | Energikonsum i GW timer per kvadratmeter i eiendom eid gjennom et helt år.                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00013       |



### Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter investeringene som **utgjør den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden som er: 2023

| Største investeringer                        | Sektor  | % eiendeler | Land |
|----------------------------------------------|---------|-------------|------|
| 1. Nordea Kreditt Stars                      | -       | 32,53 %     | FI   |
| 2. Nordea Global                             | -       | 18,11 %     | NO   |
| 3. Nordea US Corporate Stars Bond Fund       | -       | 6,99 %      | LU   |
| 4. Nordea European Corporate Stars Bond Fund | -       | 6,91 %      | LU   |
| 5. Nordea Livs Eiendomsportefølje            | Eiendom | 6,24 %      | NO   |

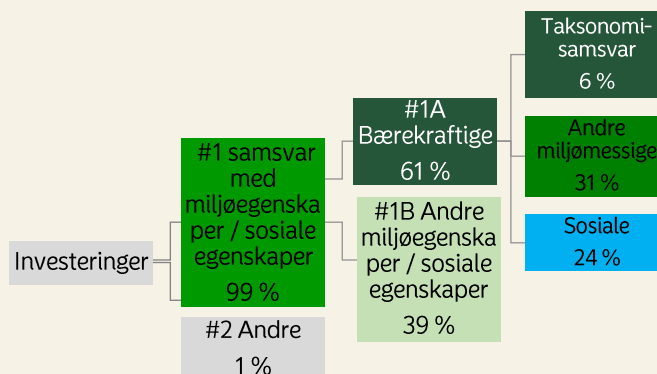
Dette finansielle produktet investerer i fond. Ettersom fondene det investeres i er eksponert mot en lang rekke sektorer er det ikke angitt sektor per investering i tabellen. I kolonnen for land er det oppgitt hvor fondet er domisilert.



## Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

### ● Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



**#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

**#2 Andre** omfatter de gjestående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med de miljømessige og/eller sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

Kategori **#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter følgende:

- Underkategori **#1A Bærekraftige** omfatter miljømessig og sosialt bærekraftige investeringer.
- Underkategori **#1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter investeringer som er i samsvar med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

### ● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

| Sektor og sub-sektor              | Allokering     |
|-----------------------------------|----------------|
| <b>ENERGI</b>                     | <b>0,80 %</b>  |
| Energi-alternative kilder         | 0,80 %         |
| <b>FAST EIENDOM</b>               | <b>6,28 %</b>  |
| Fast eiendom                      | 6,28 %         |
| <b>FINANS</b>                     | <b>41,83 %</b> |
| Boliglånsbanker                   | 2,11 %         |
| Diversifisert bankvirksomhet      | 1,66 %         |
| Diversifisert Finanstjenester     | 0,10 %         |
| Eiendom Forvalte/Utvikle          | 4,76 %         |
| Eiendoms-/havaridekning           | 0,97 %         |
| Eiendomsmegling / Tjenester       | 2,76 %         |
| Finans-andre tjenester            | 0,34 %         |
| Finans-Boliglån/Bankier           | 0,12 %         |
| Finans-forbrukslån                | 0,95 %         |
| Finansiell garanti                | 0,02 %         |
| Finans-Investeringsbanker/Megling | 0,12 %         |
| Finans-Kommersiell                | 0,49 %         |
| Finans-kredittkort                | 0,69 %         |
| Finans-leasingselskap             | 0,17 %         |
| Forretningsbanker utenom USA      | 21,53 %        |
| Forretningsbanker-Sentral-USA     | 0,05 %         |
| Forretningsbanker-Sør-USA         | 0,12 %         |
| Forretningsbanker-vestlige USA    | 0,01 %         |
| Forretningsbanker-Øst-USA         | 0,16 %         |
| Forsikring med flere linjer       | 0,87 %         |

| Sektor og sub-sektor              | Allokering     |
|-----------------------------------|----------------|
| Forsikringsmeglere                | 0,06 %         |
| Forvaltning/Rådgivingstjenester   | 0,12 %         |
| Gjenforsikring                    | 0,21 %         |
| Investeringsselskaper             | 0,62 %         |
| Livs-/helseforsikring             | 1,08 %         |
| Pengesenterbanker                 | 0,02 %         |
| Privat egenkapital                | 0,11 %         |
| Regionale banker - Ikke USA       | 0,05 %         |
| REITS-diversifisert               | 0,38 %         |
| REITS-Enkelt leietaker            | 0,01 %         |
| REITS-Helsevesen                  | 0,08 %         |
| REITS-hoteller                    | 0,02 %         |
| REITS-kjøpesentre                 | 0,05 %         |
| REITS-kontoreiendom               | 0,08 %         |
| REITS-Lager/Industri              | 0,04 %         |
| REITS-lagring                     | 0,12 %         |
| REITS-leiligheter                 | 0,03 %         |
| REITS-produserte boliger          | 0,01 %         |
| Spesialbanker                     | 0,08 %         |
| Superregionale banker-USA         | 0,44 %         |
| Tillitsbanker                     | 0,06 %         |
| Boligbyggerlag                    | 0,14 %         |
| <b>FORBRUK, IKKE-SYKLISK</b>      | <b>11,19 %</b> |
| Apotekjenester                    | 0,24 %         |
| Begravelsestjeneste & gjenstander | 0,06 %         |

| Sektor og sub-sektor                 | Allokering    |
|--------------------------------------|---------------|
| Beskyttelse-sikkerhet                | 0,01 %        |
| Diagnostisk utstyr                   | 0,43 %        |
| Diagnostiske sett                    | 0,04 %        |
| Dialysesentre                        | 0,12 %        |
| Drikkevarer - Alkoholfri             | 0,28 %        |
| Fiskeri                              | 0,68 %        |
| Forbrukerprodukter-Diverse           | 0,12 %        |
| Forskning og utvikling               | 0,01 %        |
| Fysioterapi-/rehabiliteringssentre   | 0,02 %        |
| Kaffe                                | 0,02 %        |
| Kommersielle tjenester               | 0,29 %        |
| Kommersielle tjenester-Finans        | 0,35 %        |
| Konsulenttjenester                   | 0,06 %        |
| Kosmetikk og toalettartikler         | 0,61 %        |
| Landbruksdrift                       | 0,35 %        |
| Leie av bil/utstyr                   | 0,34 %        |
| Marine tjenester                     | 0,35 %        |
| Mat-bakst                            | 0,04 %        |
| Mat-detaljhandel                     | 0,24 %        |
| Mat-Diverse / Diversifisert          | 1,80 %        |
| Mat-Engros/distribusjon              | 0,08 %        |
| Mat-konfekt                          | 0,13 %        |
| Mat-meieriprodukter                  | 0,50 %        |
| Medisinsk-biomedisinsk/gen           | 0,15 %        |
| Medisinske bildebehandlingssystemer  | 0,01 %        |
| Medisinske instrumenter              | 0,09 %        |
| Medisinske laboratorier og testing   | 0,28 %        |
| Medisinske legemidler                | 1,62 %        |
| Medisinske produkter                 | 0,33 %        |
| Medisinske sykehus                   | 0,25 %        |
| Medisinsk-generiske legemidler       | 0,11 %        |
| Medisinsk-HMO                        | 0,39 %        |
| Offentlige gjennomfartsårer          | 0,17 %        |
| Optiske forsyninger                  | 0,02 %        |
| Pastoralisme & Landbruk              | 0,02 %        |
| Sikkerhetstjenester                  | 0,11 %        |
| Skoler                               | 0,05 %        |
| Systemer for levering av legemidler  | 0,11 %        |
| Såpe og rengjøringsforberedelse      | 0,10 %        |
| Tannlegeutstyr og utstyr             | 0,01 %        |
| Trykkeri-kommersiell                 | 0,05 %        |
| Utstyr for pasientovervåking         | 0,01 %        |
| Veterinær diagnostikk                | 0,02 %        |
| Vitaminer og ernæringsproduksjon     | 0,02 %        |
| HR                                   | 0,05 %        |
| Medisinske produkter, engangs        | 0,05 %        |
| Grossist, distribusjon medisiner     | 0,00 %        |
| MR/med. diagnose-avbildning          | 0,01 %        |
| Fysikalske tjenester                 | 0,01 %        |
| <b>FORBRUK, SYKLISK</b>              | <b>4,28 %</b> |
| Apparater                            | 0,01 %        |
| Atletisk fottøy                      | 0,21 %        |
| Atletisk utstyr                      | 0,00 %        |
| Biler/lette lastebiler               | 0,59 %        |
| Biler-Medium & Tunge Lastebiler      | 0,28 %        |
| Boligbyggere/Næring                  | 0,13 %        |
| Butikk-kontorrekvisita               | 0,01 %        |
| Detaljhandel-apotek                  | 0,06 %        |
| Detaljhandel-bil                     | 0,07 %        |
| Detaljhandel-bildeler                | 0,18 %        |
| Detaljhandel-boliginnredning         | 0,03 %        |
| Detaljhandel-hagearbeid Prod         | 0,05 %        |
| Detaljhandel-klær/sko                | 0,09 %        |
| Detaljhandel-Kunst og håndverk       | 0,01 %        |
| Detaljhandel-leketøysbutikk          | 0,01 %        |
| Detaljhandel-Parfyme og kosmetikk    | 0,01 %        |
| Detaljhandel-rabatt                  | 0,37 %        |
| Detaljhandel-Regionalt varemagasinet | 0,01 %        |
| Detaljhandel-restauranter            | 0,09 %        |
| Detaljhandel-stort varemagasinet     | 0,11 %        |
| Distribusjon/engros                  | 0,23 %        |
| Feriesteder/fornøyleseparke          | 0,01 %        |
| Film og tjenester                    | 0,06 %        |
| Flyselskaper                         | 0,07 %        |
| Golf                                 | 0,01 %        |
| Gummi-dekk                           | 0,02 %        |
| Hoteller og hotell                   | 0,18 %        |
| Leker                                | 0,05 %        |
| Lyd-/videoprodukter                  | 0,08 %        |

| Sektor og sub-sektor                 | Allokering    |
|--------------------------------------|---------------|
| Mat-catering                         | 0,01 %        |
| Motorsykel/scooter                   | 0,14 %        |
| Musikk                               | 0,03 %        |
| Produkter for detaljhandel           | 0,31 %        |
| Produsenter av klær                  | 0,06 %        |
| Rekreasjonssentre                    | 0,04 %        |
| Syssel produksjon                    | 0,08 %        |
| Teatre                               | 0,03 %        |
| Tekstil-klær                         | 0,08 %        |
| Boligbyggere-Mobile hjem/Prefab. hus | 0,01 %        |
| Detaljhandel-Synssenter              | 0,01 %        |
| Laste-/Biler Deler & utstyr-Original | 0,28 %        |
| Hjemmeprodukter                      | 0,05 %        |
| Detaljhandel-Diverse / Diversifisert | 0,10 %        |
| <b>FORSYNING</b>                     | <b>4,78 %</b> |
| Distribusjon                         | 0,06 %        |
| Elektrisitet distribusjon            | 2,02 %        |
| Elektrisitet integrert               | 1,10 %        |
| Elektrisitet overføring              | 0,44 %        |
| Elektrisitet produksjon              | 0,91 %        |
| Uavhengig kraftprodusent             | 0,12 %        |
| Vann                                 | 0,12 %        |
| <b>INDUSTRI</b>                      | <b>7,50 %</b> |
| Avanserte materialer/produksjon      | 0,04 %        |
| Avhending av farlig avfall           | 0,03 %        |
| Avhending av ikke-farlig avfall      | 0,41 %        |
| Batterier/batterisystem              | 0,05 %        |
| Beholdere-Papir/Plast                | 0,34 %        |
| Belysningsprodukter og -systemer     | 0,01 %        |
| Bygg & Konstruksjon-Diverse          | 0,04 %        |
| Byggematerialer -dører og vinduer    | 0,02 %        |
| Byggematerialer -Sement/Tilslag      | 0,05 %        |
| Byggematerialer -Tre                 | 0,05 %        |
| Byggematerialer-Diverse              | 0,13 %        |
| Bygningstung konstruksjon            | 0,21 %        |
| Diversifisert produksjon Op          | 0,15 %        |
| Elektriske produkter-Diverse         | 0,18 %        |
| Elektronisk sikkerhet-enheter        | 0,07 %        |
| Elektroniske deler distribusjon      | 0,06 %        |
| Elektroniske måleinstrumenter        | 0,13 %        |
| Flyplassutvikling/vedlikehold        | 1,69 %        |
| Forsyning-håndholdt                  | 0,03 %        |
| Fotoutstyr og rekvisita              | 0,03 %        |
| Gummi/plastprodukter                 | 0,01 %        |
| Industri automat/robot               | 0,11 %        |
| Ingeniør-/FoU-tjenester              | 0,04 %        |
| Instrumenter-kontroller              | 0,11 %        |
| Lastebil og leasing                  | 0,02 %        |
| Luftfart/forsvar                     | 0,05 %        |
| Maskineri-Generell industri          | 0,37 %        |
| Maskineri-pumper                     | 0,21 %        |
| Maskiner-Konstruksjon & Gruvedrift   | 0,13 %        |
| Maskin-Jordbruk                      | 0,08 %        |
| Maskin-Materialhåndtering            | 0,01 %        |
| Miljøkonsultasjon                    | 0,02 %        |
| Resirkulering                        | 0,04 %        |
| Strømforsyningsutstyr                | 0,22 %        |
| Stålrør                              | 0,03 %        |
| Transport-jernbane                   | 0,15 %        |
| Transport-lastebil                   | 0,01 %        |
| Transport-sjø                        | 1,18 %        |
| Transport-tjenester                  | 0,33 %        |
| Vaier- og kabelprodukter             | 0,05 %        |
| Vannbehandlingssystemer              | 0,03 %        |
| Maskiner-elektrisitetforsyning       | 0,01 %        |
| Metallbearbeidere & produsenter      | 0,03 %        |
| Byggematerialer -Ventilasjon & Oppv. | 0,42 %        |
| Elektroniske komp.-Diverse           | 0,14 %        |
| <b>KOMMUNIKASJON</b>                 | <b>5,35 %</b> |
| Annonseringstjenester                | 0,01 %        |
| E-handel/produkter                   | 0,35 %        |
| E-handel/tjenester                   | 0,41 %        |
| E-tjenester/rådgivning               | 0,17 %        |
| Forlagstidsskrifter                  | 0,03 %        |
| Internettinfrastruktur programvare   | 0,02 %        |
| Internett-innhold-underholdning      | 0,09 %        |
| Internett-sikkerhet                  | 0,02 %        |
| Internett-tilkoblingstjenester       | 0,04 %        |

| Sektor og sub-sektor               | Allokering    |
|------------------------------------|---------------|
| Kabel-/satellitt-TV                | 0,56 %        |
| Kringkastingstjeneste/program      | 0,04 %        |
| Mobil telekom                      | 0,50 %        |
| Multimedia                         | 0,10 %        |
| Nettportaler/Internettleverandører | 0,81 %        |
| Produkter for nettverk             | 0,28 %        |
| Publisering-aviser                 | 0,19 %        |
| Reklamesalg                        | 0,05 %        |
| Telefon-integrert                  | 0,66 %        |
| Telekom-tjenester                  | 0,53 %        |
| Utstyr for telekommunikasjon       | 0,05 %        |
| Webhotell/design                   | 0,05 %        |
| Internett-innhold-info./nyheter    | 0,39 %        |
| <b>MATERIALER</b>                  | <b>2,56 %</b> |
| Diversifiserte mineraler           | 0,05 %        |
| Gullgruvedrift                     | 0,05 %        |
| Gummi og vinyl                     | 0,01 %        |
| Ikke-jernholdige metaller          | 0,04 %        |
| Kjemikalier-diversifisert          | 0,14 %        |
| Kjemikalier-fibre                  | 0,02 %        |
| Kjemikalier-plast                  | 0,02 %        |
| Kjemikalier-spesialitet            | 0,62 %        |
| Landbrukskjemikalier               | 0,00 %        |
| Metall-aluminium                   | 0,62 %        |
| Metall-diversifisert               | 0,27 %        |
| Metall-jern                        | 0,03 %        |
| Metall-kobber                      | 0,02 %        |
| Papir og relaterte produkter       | 0,05 %        |
| Petrokjemi                         | 0,06 %        |
| Platina                            | 0,02 %        |

| Sektor og sub-sektor              | Allokering    |
|-----------------------------------|---------------|
| Stålprodusenter                   | 0,13 %        |
| Industrielle gasser               | 0,43 %        |
| <b>TEKNOLOGI</b>                  | <b>6,78 %</b> |
| Applikasjoner programvare         | 1,09 %        |
| Beslutningsstøtteprogramvare      | 0,08 %        |
| Databehandling/håndtering         | 0,17 %        |
| Datamaskiner                      | 0,75 %        |
| Datamaskin-integrert system       | 0,02 %        |
| Dataprogramvare                   | 0,05 %        |
| Datasikkerhet                     | 0,21 %        |
| Datastøttet design                | 0,30 %        |
| Datatjenester                     | 0,65 %        |
| Elektroniske skjemaer             | 0,20 %        |
| Halvleder utstyr                  | 0,46 %        |
| Kontorautomatisering og utstyr    | 0,07 %        |
| Pedagogisk programvare            | 0,02 %        |
| Programvare for kommunikasjon     | 0,00 %        |
| Programvare for underholdning     | 0,16 %        |
| Elektroniske komp.-Halvledere     | 1,37 %        |
| Halvlederkomp.-Integrerte kretser | 0,65 %        |
| Programvare / tjenester for bed.  | 0,50 %        |
| <b>ANNET</b>                      | <b>8,65 %</b> |
| Kontanter                         | 1,57 %        |
| Valutaterminer                    | 1,34 %        |
| Stat                              | 3,23 %        |
| Overnasjonal bank                 | 0,02 %        |
| Offentlig institutt               | 1,06 %        |
| Kommune-by                        | 0,03 %        |
| Futures                           | 0,00 %        |
| Annet                             | 1,40 %        |



I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

6 %

Tallet for samsvar med EUs taksonomi er beregnet som andel av alle eiendeler i fondet og er basert på både rapportert og estimerte tall levert fra tredjepartsleverandører.

● Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi<sup>1</sup>?

☒ Ja:

☒ I fossilgass ☒ I kjerneenergi

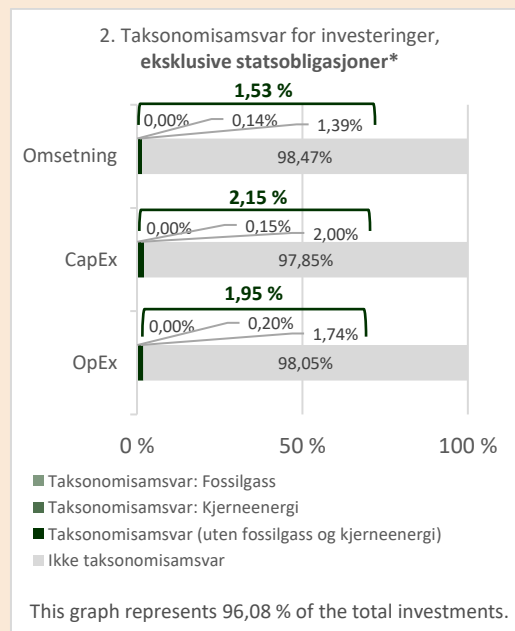
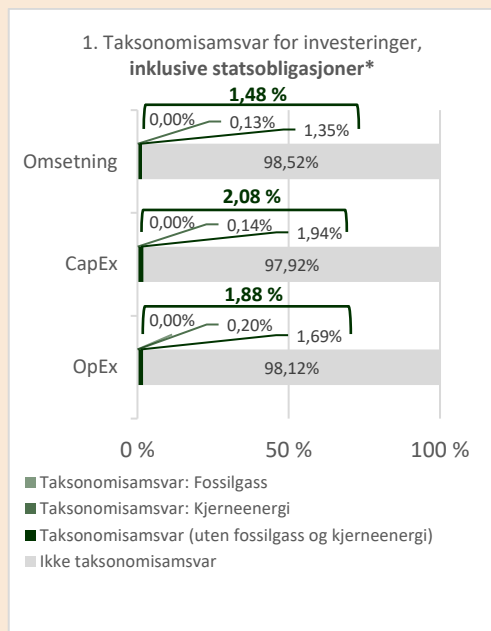
☐ Nei

<sup>1</sup> Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner\*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



\* / disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

### ● Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Vi har ikke hatt tilstrekkelig data tilgjengelig til å estimere andel i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.

### ● Hvordan var prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?

Vi hadde ingen beregning for taksonomisamsvar i forrige referanseperiode.



### Hvorfor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål, definert etter en annen metodologi enn EUs taksonomi, var 31 % av totale porteføljeinvesteringer.



### Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen bærekraftige investeringer med et sosialt mål var 24 % av totale porteføljeinvesteringer.



er

bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordningen (EU) 2020/852.



### Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Denne kategorien inkluderer kontanter, som kan holdes som tilleggslikviditet eller for risikobalanseringsformål, eller derivater brukt til valutasikring. Vi anser ikke miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier som relevant for denne type investeringer.



### Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Vår visjon er å skape avkastning med ansvar for våre kunder. Det innebærer at analyse av bærekraftfaktorer som miljø, sosiale forhold og forretningsetikk (ESG) står sentralt og kombineres med klassisk økonomisk analyse når vi tar investeringsbeslutninger. Dette reflekteres i våre retningslinjer og prosesser, som dette investeringsvalget har fulgt i referanseperioden.

Tiltakene vi har gjennomført for å møte de miljømessige og sosiale egenskapene inkluderer grundige bærekraftsvurderinger av kapitalforvalterne og fondene vi har investert i, både før og etter investering. Vi har vurdert flere områder, som eksklusjoner, investeringsstrategi, forpliktelser innen bærekraft, hvilken tilnærming som benyttes, om det er tematisk fokus eller positiv selskapsjon, og aktivt eierskap. Alle fond vi har investert i i referanseperioden ble vurdert til å ha en sterk bærekraftsprofil.

Vi har overvåket bærekraftsindikatorene i investeringene regelmessig for å identifisere potensielle brudd på våre minimumskrav eller forventninger knyttet til bærekraftsnivå. Dette initierte flere engasjement mot utvalgte kapitalforvaltere og selskap. I 2023 har vi hatt flere samtaler med våre forvaltere rundt karboneskponering i deres fond, med bakgrunn i økningen vi har sett i våre porteføljer. Dette er en del av grunnlaget for evalueringen du kan lese mer om i punket hvor vi sammenligner utviklingen i bærekraftsindikatorene siden forrige rapport, innledningsvis i dette dokumentet.

En oppsummering av nordea livs aktive eierskapsutvøvelse vil kunne leses i Nordea Livs aktivt eierskapsrapport 2023 som vil bli publisert i løpet av første halvår 2024.