Framkvæmdastjórn
Evrópu

Brussel, 31.10.2022

C(2022) 7545 lokaútgáfa

Viðaukar 1 til 4

Viðaukar

við

Reglugerð ESB

sem breyta og leiðrétta tæknilega staðla sem settir eru fram í framseldri reglugerð ESB 2022/1288 að því er varðar efni og framsetningu upplýsinga í tengslum við upplýsingagjöf í forsamningsskjölum og reglubundnum skýrslum fyrir fjármálaafurðir sem fjárfesta í umhverfislega sjálfbærri atvinnustarfsemi

Viðauki III

VIðauki IV

Sniðmát fyrir reglubundna upplýsingagjöf vegna fjármálaafurð sem vísað er til í 8. gr., 1., 2. og 2a. mgr., í reglugerð (ESB) 2019/2088 og 6. gr., 1. mgr., í reglugerð (ESB) 2020/852

Vöruheiti: Stefnir - Scandinavian Fund - ESG hs. **Auðkenni lögaðila**: 254900FUOBHRCHEDNU85

Umhverfis- og/eða félagsleg einkenni

Sjálfbær fjárfesting er fjárfesting í efnahagslegri starfsemi sem stuðlar að umhverfis- eða félagslegu markmiði, að því gefnu að fjárfestingin skaði ekki verulega neitt umhverfis- eða félagslegt markmið og að fyrirtækin sem fjárfest er í fylgi góðum stjórnarháttum.

Flokkunarkerfi ESB, svokallað „EU Taxonomy“, er skilgreint í reglugerð (ESB) 2020/852 og setur fram lista yfir **umhverfislega sjálfbæra efnahagslega starfsemi.** Sú reglugerð inniheldur ekki lista yfir félagslega sjálfbæra efnahagslega starfsemi. Sjálfbærar fjárfestingar með umhverfis-markmið geta verið í samræmi við flokkunarkerfið eða ekki.

Hafði þessi fjármálaafurð sjálfbært fjárfestingarmarkmið?

☐ **Já**	☒ **Nei**
Hún **fjárfesti á sjálfbæran hátt með umhverfismarkmið að leiðarljósi :** ___%	☒ Hún **stuðlaði að umhverfis-/félagslegum (U/F) þáttum** og þrátt fyrir að hafa ekki sjálfbæra fjárfestingu að markmiði, voru 42% fjárfestinganna sjálfbærar
☐ í atvinnustarfsemi sem telst umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB	☐ með umhverfismarkmið í atvinnustarfsemi sem telst umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB
☐ í atvinnustarfsemi sem telst ekki umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB	☒ með umhverfismarkmið í atvinnustarfsemi sem telst ekki umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB
	☒ með félagslegt markmið
☐ Hún **fjárfesti á sjálfbæran hátt með félagsleg markmið að leiðarljósi:** ___%	☐ Hún stuðlaði að U/F þáttum en **gerði engar sjálfbærar fjárfestingar**

Að hve miklu leyti náðust þeir umhverfislegu og/eða félagslegu þættir sem þessi fjármálaafurð stuðlaði að?

Sjálfbærnivísar mæla hvernig umhverfis- eða félagsleg einkenni sem fjármálaafurðin leitast eftir eru náð.

Sjóðurinn leitaðist við að stuðla að umhverfis- og félagslegum þáttum á heildstæðan máta. Í stað þess að beita öllum einkennum á hverja fjárfestingu, einblínir sjóðurinn á það sem er talið mikilvægast, miðað við eðli starfsemi hverrar fjárfestingar, starfssviðs og vöru eða þjónustu. Með því að nýta gögn frá þriðja aðila var stefnt að því að stuðla að þeim einkennum sem útskýrð eru hér að neðan, með hliðsjón af því að fjölbreyttari einkenni gætu einnig hafa verið til staðar í ákveðnum fjárfestingum. Almennt var það mat sjóðsstjóra að umhverfis- og/eða félagsleg einkenni hafi verið uppfyllt. Sjálfbærnivísar fyrir umhverfis- og félagslegu einkennin í eignasafninu sýndu framfarir á tímabilinu.

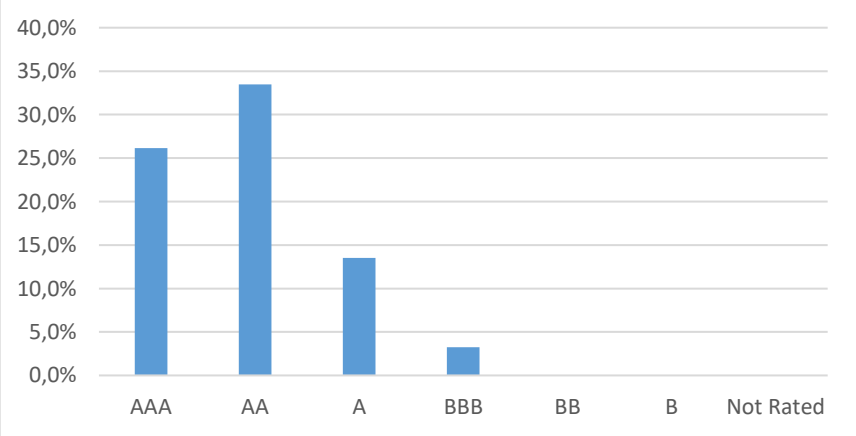
Umhverfislegt	Skali (0-10)	
• Loftslagsbreytingar og losun gróðurhúsalofttegunda	5.8	Hærra betra
• Rýrnun auðlinda, þar með talið vatn	7.6	Hærra betra
• Úrgangur og mengun	3.9	Lægra betra
Félagslegt		
• Vinnuaðstæður, þar með talið að ekki sé barnaþrælkun eða þrælahald	5.9	Hærra betra
• Heilsa og öryggi	2.0	Lægra betra
• Samskipti starfsmanna og fjölbreytileiki	8.2	Hærra betra

Hvernig var frammistaða sjálfbærnivísanna?

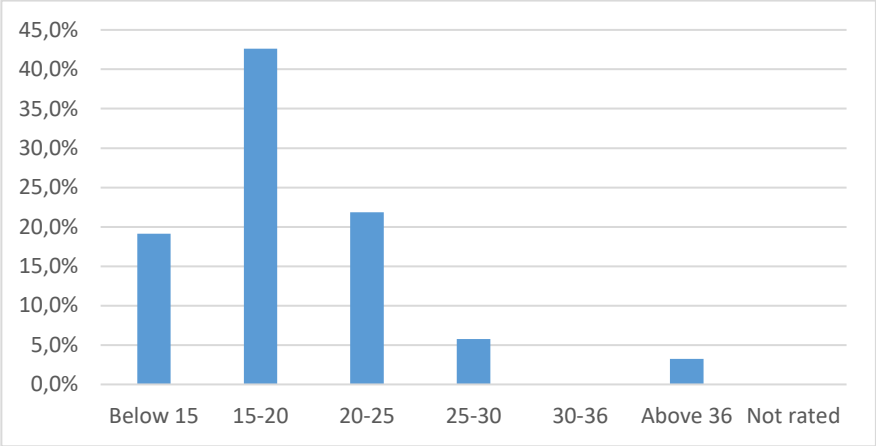
Sjálfbærnivísar 2024	**MSCI meðaltal**		**Skali**
Einkunn fyrir kolefnislosun	8.51	Hærra betra	1-10
Frammistaða í kolefnislosun miðað við sambærileg fyrirtæki *	5.67	Hærra betra	1-10
Fjórðungseinkunn Vatnsálags**	0.92	Lægra betra	1-4
Þemaeinkunn náttúruauðlinda	7.52	Hærra betra	1-10
Þemaeinkunn úrgangs og mengunar	3.00	Lægra betra	1-10
Fjórðungseinkunn MSCI fyrir eitraða losun og úrgang	4.32	Lægra betra	1-10
Þemavægi MSCI fyrir mengun og úrgang	9.77	Lægra betra	1-100
Einkunn félagslegra stoða fyrirtækisins**	2.15	Lægra betra	1-4
MSCI einkunn fyrir félagslegar stoðir	4.54	Hærra betra	1-10
MSCI einkunn fyrir heilsu- og öryggisáhættu	2.38	Lægra betra	1-10
MSCI einkunn fyrir ánægju starfsfólks	8.15	Hærra betra	1-10

* Hærra en 5 er betra en meðaltal innan viðkomandi atvinnugreinar
**Meðaltal 3,0

MSCI UFS einkunnadreifing eignasafnsins þann 31. desember 2025



Sustainalytics einkunnadreifing eignasafnsins þann 31. desember 2025



…og borið saman við fyrri tímabil?

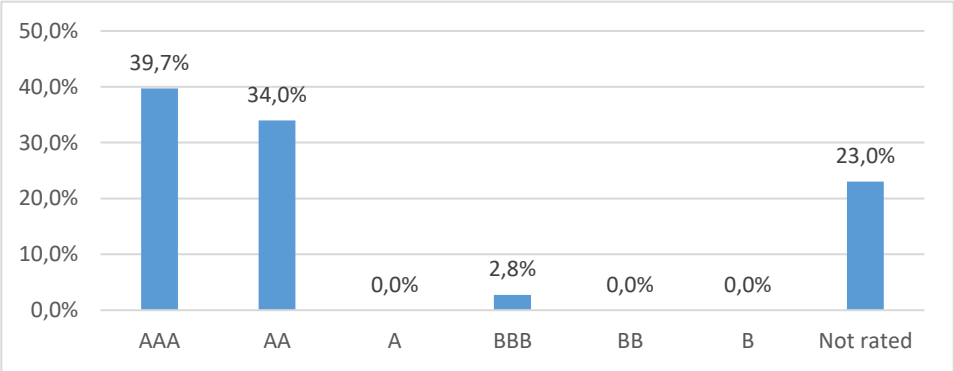
Umhverfislegt	Skali (0-10)	
• Loftslagsbreytingar og losun gróðurhúsalofttegunda	5,6	Hærra betra
• Rýrnun auðlinda, þar með talið vatn	6,8	Hærra betra
• Úrgangur og mengun	3,8	Lægra betra
Félagslegt		
• Vinnuaðstæður, þar með talið að ekki sé barnaþrælkun eða þrælahald	5,7	Hærra betra
• Heilsa og öryggi	2,4	Lægra betra
• Samskipti starfsmanna og fjölbreytileiki	8,1	Hærra betra

Hvernig var frammistaða sjálfbærnivísanna?

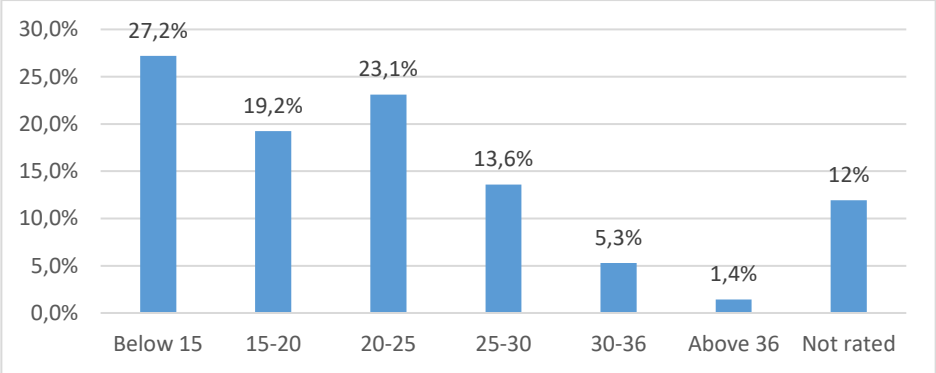
Sjálfbærnivísar 2024	**MSCI meðaltal**		**Skali**
Einkunn fyrir kolefnislosun	8,23	Hærra betra	1-10
Frammistaða í kolefnislosun miðað við sambærileg fyrirtæki *	5,32	Hærra betra	1-10
Fjórðungseinkunn Vatnsálags**	1,25	Lægra betra	1-4
Þemaeinkunn náttúruauðlinda	6,74	Hærra betra	1-10
Þemaeinkunn úrgangs og mengunar	2,71	Lægra betra	1-10
Fjórðungseinkunn MSCI fyrir eitraða losun og úrgang	3,82	Lægra betra	1-10
Þemavægi MSCI fyrir mengun og úrgang	9,89	Lægra betra	1-100
Einkunn félagslegra stoða fyrirtækisins**	1,57	Lægra betra	1-4
MSCI einkunn fyrir félagslegar stoðir	4,48	Hærra betra	1-10
MSCI einkunn fyrir heilsu- og öryggisáhættu	2,35	Lægra betra	1-10
MSCI einkunn fyrir ánægju starfsfólks	8,14	Hærra betra	1-10

* Hærra en 5 er betra en meðaltal innan viðkomandi atvinnugreinar
**Meðaltal 3,0

MSCI UFS einkunnadreifing eignasafnsins þann 31. desember 2024



Sustainalytics einkunnadreifing eignasafnsins þann 31. desember 2024



- ***Hver voru markmið sjálfbæru fjárfestinganna sem fjármálaafurðin gerði að hluta til og hvernig stuðlaði sjálfbæra fjárfestingin að slíkum markmiðum?***

  Markmið sjálfbæru fjárfestinganna er að leggja sitt af mörkum til að leysa umhverfis- eða félagslega áskorun. Markmið sjálfbæru fjárfestingarinnar er að leggja sitt af mörkum við að leysa umhverfis- eða félagslega áskorun. Sjálfbæru fjárfestingarnar sem sjóðurinn leggst í geta falið í sér ýmis markmið, hver fyrir sig eða í sameiningu, eða tengst umhverfis- eða félagslegum markmiðum með nýtingu ágóða útgáfunnar. Þessi markmið fela í sér:

  Umhverfismarkmið: lágmörkun loftslagsáhættu og aðlögun að loftslagsáhættu.

  Félagsleg markmið: Sjálfbær samfélög án aðgreiningar, með áherslu á aukna þátttöku kvenna í stjórnendastöðum og sjálfbær samfélög án aðgreiningar, með áherslu á aukna þátttöku kvenna í stjórnum.

  Þar sem markmiðið tengist félagslegum málum, mun fjárfestingin leggja sitt af mörkum til félagslegra markmiða í samræmi við eitt af sjálfbærnimarkmiðum Sameinuðu þjóðanna.

Sjálfbærar fjárfestingar stuðluðu að markmiðum í gegnum fjárfestingar sjóðsins í fyrirtækjum þar sem að minnsta kosti 20% af atvinnustarfsemi þeirra styður við umhverfislega sjálfbær markmið sem skilgreind eru í flokkunarkerfi ESB, eða umhverfis- eða félagsleg markmið sem tilheyrir lista sameinuðu þjóðanna um sjálfbærnimarkmið.

Hvernig ollu sjálfbæru fjárfestingarnar sem fjármálaafurðin gerði að hluta ekki verulegum skaða á neinu umhverfis- eða félagslegu sjálfbæru fjárfestingarmarkmiði?

Stefnir beitir útilokun atvinnugreina fyrir þær atvinnugreinar sem eru sjálfkrafa metnar óhæfar til að flokkast sem sjálfbærar fjárfestingar, þar sem þær eru taldar valda verulegum skaða. Þessar atvinnugreinar fela í sér, en eru ekki takmarkaðar við, kola- og olíusandvinnslu, tóbak, fjárhættuspil og þátttöku í umdeildum vopnum.

Sem hluti af ferlinu við að greina sjálfbærar fjárfestingar eru fyrirtæki skoðuð til að tryggja að þau valdi ekki verulegum skaða (DNSH próf) á neinum PAI vísum eða öðrum félags- eða umhverfislegum markmiðum. Standist fyrirtækið DNSH prófið gefur það til kynna að fyrirtækið hafi ekki tengsl við umdeild vopn, fái minna en 1% af tekjum frá varmakolum, fái minna en 10% af tekjum frá leit, vinnslu, dreifingu eða hreinsun olíueldsneytis, og hafi engin rauð/alvarleg UFS mál. Ef fjárfesting stenst ekki þetta próf getur hún ekki talist sjálfbær fjárfesting.

Hvernig var tekið tillit til vísbendinga um skaðleg áhrif á sjálfbærniþætti?

Sjóðurinn tekur tillit til meginþátta um skaðleg áhrif (PAI) sem skilgreindir eru í framseldri reglugerð SFDR.

Áður en fjárfesting fer fram, beitir Stefnir fjölda staðla og virknitengdra skimana sem tengjast PAI, þar á meðal, en ekki takmarkað við: PAI 1: Losun gróðurhúsalofttegunda (Scope 1 og 2) og PAI 10: Brot á meginreglum UN Global Compact (UNGC) og viðmiðunum frá Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) fyrir alþjóðafyrirtæki. Enn fremur útilokar sjóðurinn fjárfestingar í fyrirtækjum sem tengjast umdeildum vopnum (PAI 14).

Voru sjálfbærar fjárfestingar í samræmi við viðmið OECD fyrir alþjóðafyrirtæki og leiðbeiningar Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi? Nánar:

Já allar sjálfbærar fjárfestingar eru í samræmi við viðmið OECD fyrir alþjóðafyrirtæki og leiðbeiningar Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi.

Í flokkunarkerfi ESB er sett fram meginreglan ,,ekki valda verulegu tjóni'' sem fjárfestingar sem fylgja þessu kerfi skulu fylgja. Fjárfestingarnar ættu ekki að skaða verulega markmið ESB flokkunarkerfisins og fylgja sérstökum viðmiðum sambandsins.

Meginreglan um að „ valda ekki verulegum skaða" á aðeins við um þær fjárfestingar sem liggja til grundvallar fjármálaafurðinni sem taka tillit til viðmiða ESB um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi. Fjárfestingarnar sem liggja til grundvallar þessarar fjármálaafurðar að öðru leyti taka ekki tillit til viðmiða ESB um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi.

Allar aðrar sjálfbærar fjárfestingar mega einnig ekki valda verulegum skaða á neinum umhverfis- eða félagslegum markmiðum.

Hvernig tók þessi fjármálaafurð tillit til Helstu skaðlegra áhrifa (PAI) á sjálfbærniþætti?

Helstu skaðleg áhrif (PAI) eru þau helstu neikvæðu áhrif af fjárfestingarákvörðunum á sjálfbærniþætti sem tengjast umhverfis-, félags-, og starfsmannamálum, virðingu gagnvart mannréttindum og baráttu gegn spillingu og mútum.

Sjóðurinn fylgist með PAI þáttum sem honum er skylt að fylgjast með af upplýsinga- og gagnarakningarástæðum.

Meðaltal árangurs í lok árs:

Heildar GHG losun/EVIC	342,16	MT CO_2-eq/EVIC (M€)
Kolefnisspor/EVIC	7,71	MT CO_2-eq/EVIC (M€)
GHG styrkleiki	29,52	MT CO_2-eq/Sales (M€)
Útsetning fyrir jarðefnaeldsneytisgeirum	1,11	%
Notkun óendurnýjanlegrar orku	52,34	%
Framleiðsla óendurnýjanlegrar orku		%
Styrkleiki orkunotkunar	33,17	MWh/Sala (M€)
Fjöldi staða á umhverfislega viðkvæmum svæðum		Fjöldi staða
Losun í vatn	0,00	1k MT
Hættulegur úrgangur	7,48	1k MT
Brot á UNGC reglum (núverandi staða)		Y/N
Stefnur fyrir eftirlit með UNGC fylgni	76,84	Hlutfall
Meðal launamunur kynjanna	4,40	%
Miðgildi launamunar kynjanna	11,50	%
Kynjafjölbreytni stjórnar	41,03	% Kvenkyns meðlimir/Heildarfjölda
Útsetning fyrir umdeildum vopnum (núverandi staða)	N	Y/N

Hverjar voru helstu fjárfestingar þessarar fjármálaafurðar?

Listinn inniheldur þær fjárfestingar sem mynda **stærstan hluta fjárfestinga** fjármálavörunnar á viðmiðunartímabilinu sem er: 01.01.2025 - 31.12.2025

Stærstu fjárfestingar	% Eigna	Geiri	Land
Novo Nordisk A/S - B shares	8,2%	Heilbrigðisþjónusta	DK
DSV A/S	6,8%	Iðnaður	DK
Genmab A/S	6,2%	Heilbrigðisþjónusta	DK
ABB Ltd.	5,5%	Iðnaður	SE
Embla Medical hf.	4,7%	Heilbrigðisþjónusta	IS
Vestas Wind Systems A/S	4,5%	Iðnaður	DK
Novonesis (Novozymes) B	3,9%	Efni	DK
Carlsberg AS-B	3,9%	Neyendavörur - daglegar	DK
Sampo Oyj-A	3,9%	Fjármál	FI
ASSA ABLOY AB - B shs	3,8%	Iðnaður	SE
Kone Oyj-B	3,7%	Iðnaður	FI
AstraZeneca Plc.- SE Market	3,5%	Heilbrigðisþjónusta	GB
Coloplast - A/S - B shares	3,4%	Heilbrigðisþjónusta	DK
Lifco AB - B shs	3,3%	Iðnaður	SE
Nordnet AB	3,1%	Fjármál	SE

Eignaskipting lýsir hlutdeild fjárfestinga í tilteknum eignum.

Hvert var hlutfall sjálfbærnitengdra fjárfestinga?

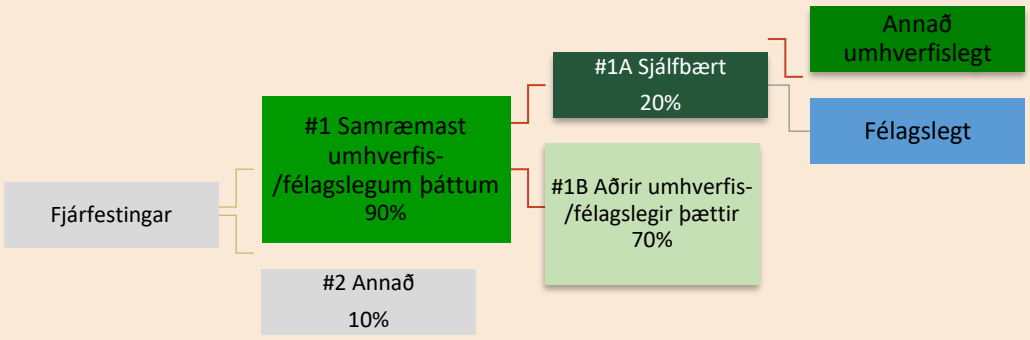
Til að uppfylla kröfur flokkunarkerfis ESB, fela viðmiðin fyrir **jarðefnagas** í sér takmarkanir á losun og skiptingu yfir í endurnýjanlega orku eða lágkolefniseldsneyti fyrir árslok 2035. Fyrir **kjarnorku** fela viðmiðin í sér heildstæðar öryggis- og úrgangsstjórnunaráætlanir.

Stuðningsstarfsemi gerir annari starfsemi kleift að leggja verulegt framlag til umhverfismarkmiðs

Umbreytingarstarfsemi er starfsemi þar sem kolefnislágir kostir eru enn ekki fáanlegir og hefur starfsemin losun gróðurhúsalofttegunda sem samsvarar bestu frammistöðu.

Hver var eignaskiptingin?

Sjóðurinn hefur skuldbundið sig að halda að lágmarki 90% eigna sjóðsins í samræmi við umhverfis- og/eða félagslega eiginleika (U/F). Umhverfis- og félagslegum öryggisráðstöfunum er fylgt með því að beita tilteknum helstu neikvæðum áhrifum (PAI), eftir því sem við á, á þessar undirliggjandi eignir. Innan þessara eigna skuldbindur sjóðurinn sig til að fjárfesta að lágmarki 20% í sjálfbærum fjárfestingum. Sjóðurinn fjárfestir að hámarki 10% í eignum í flokkinum „Annað“, sem felur meðal annars í sér reiðufé, peningamarkaðsskjöl og afleiður.



#1 Samræmast U/F þáttum
felur í sér fjárfestingar fjármálaafurðarinnar sem notaðar eru til að ná umhverfis- eða félagslegum eiginleikum sem fjármálaafurðin stuðlar að.

#2 Annað
felur í sér aðrar fjárfestingar fjármálaafurðarinnar sem hvorki samræmast umhverfis- eða félagslegum eiginleikum, né flokkast sem sjálfbærar fjárfestingar.

Flokkurinn **#1 Samræmast U/F þáttum** nær yfir:
-Undirflokkinn **#1A Sjálfbært** sem nær yfir umhverfis- og félagslega sjálfbærar fjárfestingar.
- Undirflokkinn **#1B Aðrir umhverfis- /félagslegir þættir** sem nær yfir fjárfestingar sem eru í samræmi við umhverfis- eða félagslega eiginleika, en teljast ekki til sjálfbærra fjárfestinga.

Í hvaða atvinnugreinum voru fjárfestingarnar gerðar?

Geiri	Atvinnugrein
Neytendavörur	Fatnaður, Fylgihlutir og lúxusvörur
Neytendavörur	Afþreyingarvörur
	Fatnaður, fylgihlutir og lúxus
Neytendavörur - daglegar	Brugghús
	Pökkunarmatvörur og kjötvörur
Fjármálaafurðir	Fjárfestingarbankastarfsemi
	Húsnæðis- og líftryggingar

Heilbrigðisþjónusta	Heilbrigðisvörur
	Líftækni
	Heilbrigðisbúnaður
	Lyfjafyrirtæki
Iðnaður	Loftfrakt og flutningsþjónusta
	Byggingavörur
	Viðskiptafyrirtæki og dreifingaraðili
	Byggingar og verkfræði
	Öryggis- og viðvörunarþjónusta
	Rafmagnsíhlutir og búnaður
	Iðnaðarsamsteypur
	Iðnaðarvélar og rekstrarvörur
Efni	Skógarafurðir
	Sérhæfðar efnavörur

Að hve miklu leyti voru sjálfbæru fjárfestingarnar með umhverfismarkmið í samræmi við flokkunarkerfi ESB?

Það er engin skyldubundin lágmarksúthlutun til sjálfbærra fjárfestinga með umhverfislegt markmið sem samræmist flokkunarkerfi ESB, sjóðurinn getur valið að eltast við slíkar fjárfestingar sem hluti af heildarúthlutun til umhverfislega sjálfbærra fjárfestinga.

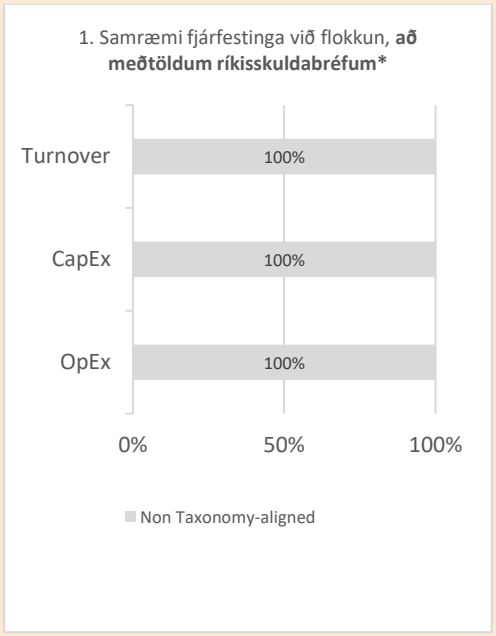
- ○ **Fjárfesti fjármálaafurðin í jarðefnagasi og/eða kjarnorkutengdri starfsemi í samræmi við flokkunarkerfi ESB[12]?**

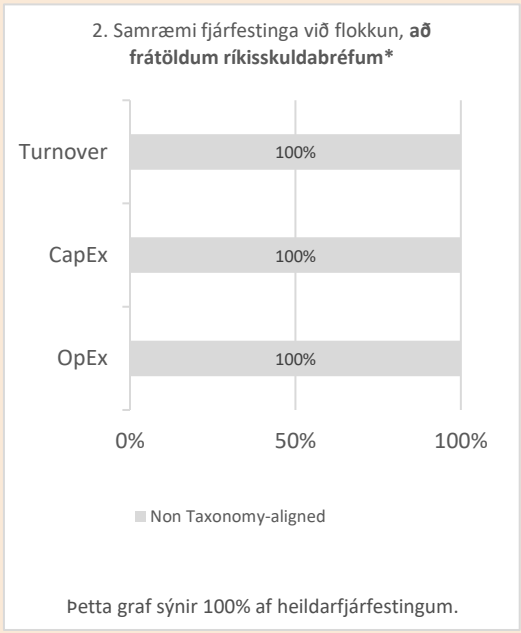
  - ☐ Já:
    - ☐ Í jarðefnagasi
    - ☐ Í kjarnorku
  - ☒ Nei

[12] Starfsemi tengd jarðefnagasi og/eða kjarnorku mun aðeins vera í samræmi við flokkunarkerfi ESB ef hún stuðlar að því að takmarka loftslagsbreytingar og veldur ekki verulegum skaða gagnvart neinu markmiði með flokkunarkerfi ESB – sjá útskýringu í vinstri brún. Fullar kröfur fyrir starfsemi tengd jarðefnagasi og kjarnorku sem er í samræmi við flokkunarkerfi ESB eru settar fram í framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2022/1214.

Starfsemi í samræmi við flokkunarkerfið er gefin upp sem hlutfall af:
- **Veltu** sem endurspeglar hlutfall tekna frá grænni starfsemi hjá fyrirtækjum sem fjárfest er í.
- **Fjárfestingar-kostnaði** (CapEx) sem sýnir grænar fjárfestingar sem fyrirtæki sem fjárfest er í hafa gert, t.d. til að færa sig yfir í grænt hagkerfi.
- **Rekstrarútgjöld** (OpEx) sem endurspeglar græna rekstrarstarfsemi hjá fyrirtækjum sem fjárfest er í.

Gröfin hér að neðan sýna í grænu þá prósentu fjárfestinga sem voru í samræmi við flokkunarkerfi ESB. Þar sem ekki er til viðeigandi aðferðafræði til að ákvarða samræmi ríkisskuldabréfa við flokkunarkerfið, þá sýnir fyrsta grafið samræmi við flokkunina í tengslum við allar fjárfestingar fjárfestingaafurðarinnar, þar með talin ríkisskuldabréf. Seinna grafið sýnir samræmi við flokkunarkerfið einungis þeirra fjárfestinga sem ekki eru ríkisskuldabréf.





* *Í þessum gröfum samanstanda ríkisskuldabréf af öllum skuldbindingum ríkis.*

eru sjálfbærar fjárfestingar með umhverfislegt markmið sem **taka ekki mið af viðmiðum** um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi samkvæmt reglugerð (ESB) 2020/852.

- ***Hvert var hlutfall fjárfestinga í umbreytingar- og stuðningsstarfsemi?***

N/A

- ***Hvernig var prósenta fjárfestinga sem samræmdist flokkunarkerfi ESB í samanburði við fyrri tímabil?***

N/A

Hvert var hlutfall sjálfbærra fjárfestinga með umhverfisleg markmið sem ekki voru í samræmi við flokkunarkerfi ESB?

Hlutfall sjálfbærra fjárfestinga með umhverfismarkmið sem ekki eru í samræmi við flokkunarkerfi ESB var 9% af heildareignum við lok árs og er það í samræmi við viðmiðunartímabilið.

Hver var hlutdeild félagslega sjálfbærra fjárfestinga?

Hlutdeild félagslega sjálfbærra fjárfestinga var 16%

Hvaða fjárfestingar voru taldar undir „annað“, hver var tilgangurinn með þeim og var einhver lágmarksvernd í umhverfis- eða félagslegu tilliti?

„Aðrar“ fjárfestingar fela í sér reiðufé, ígildi reiðufjár, fjárfestingar í dreifingarskyni eða fjárfestingar í verðbréfasjóðum, ETF, og öðru slíku þar sem gögn vantar og fylgja ekki neinum lágmarks umhverfis- eða félagslegum verndarráðstöfunum.

Hvaða aðgerðir hafa verið teknar til að uppfylla umhverfis- og/eða félagslega eiginleika á tilvísunartímabilinu?

Til að uppfylla umhverfis- og samfélagsleg markmið sín notar sjóðurinn ESG mat og skimunarviðmið um leið og hann stuðlar að góðum stjórnarháttum og félagslegum þáttum.

Að auki er sjóðurinn skuldbundinn til að íhuga helstu skaðleg áhrif (PAI) í fjárfestingarferli sínu. Þar á meðal eru PAI 1: losun gróðurhúsalofttegunda (GHG) (Scope 1 og 2) og PAI 10: Brot á meginreglum UN Global Compact (UNGC) og leiðbeiningum Efnahagssamvinnu- og þróunarstofnunarinnar (OECD) fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki.

Ennfremur útilokar sjóðurinn fjárfestingar í fyrirtækjum sem taka þátt í umdeildum vopnum (PAI 14). Sjóðurinn notar einnig neikvæða skimun (fjárfestir ekki í) loðframleiðslu og dýratilraunum, fjárhættuspilum, kola- og olíusandvinnslu, framleiðslu á klámi, fyrirtækjum þar sem aðal viðskiptamódel byggir á ósanngjörnum lánveitingum, t.d. okurlánum, starfsemi sem brýtur í bága við grundvallarmannréttindi, s.s. þrælahald.

Stöðugt er fylgst með bindandi þáttum fjárfestingarstefnunnar, sem stýra vali fjárfestinga til að ná þeim umhverfis- eða félagslegu einkennum sem þessi sjóður stuðlar að. Þessi atriði eru svo stöðugt skjalfest.

Hvernig stóð þessi fjármálaafurð sig borið saman við viðmiðunarvísitöluna?

N/A

- ***Hvernig er viðmiðunarvísitalan frábrugðin almennri markaðsvísitölu?***

  N/A

- ***Hvernig stóð þessi fjármálaafurð sig með tilliti til sjálfbærnivísa til að ákvarða samræmi viðmiðunarvísitölunnar við umhverfis- eða félagslegu eiginleikana sem stuðlað var að?***

  N/A

- ***Hvernig stóð þessi fjármálaafurð sig borið saman við viðmiðunarvísitöluna?***

  N/A

- ***Hvernig stóð þessi fjármálaafurð sig borið saman við almenna markaðsvísitölu?***

  N/A

Viðmiðunar-vísitölur eru vísitölur sem mæla hvort fjármálaafurðin nær þeim umhverfis- eða félagslegu eiginleikum sem þær stuðla að.