

# Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Nordea 1, SICAV

4. November 2022



## Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen

Dieses Dokument enthält Informationen in Bezug auf ökologische und soziale Merkmale von Finanzprodukten und nachhaltigen Investitionen im Einklang mit Artikel 10 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR)<sup>1</sup>.

### Ökologische und soziale Merkmale der Fonds

Nordea Asset Management („**NAM**“) bietet ein breites Sortiment an Fonds an, die Merkmale in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales („**U&S**“) bewerben und als Fonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuft sind. Diese Fonds wenden unterschiedliche U&S-Merkmale an. Die Methoden zu Bewertung, Messung und Überwachung der U&S-Merkmale („**U&S-Methoden**“) können je nach der Anlageklasse der Investments und der Nachfrage der Zielkunden stark voneinander abweichen. Die U&S-Merkmale der Fonds können eines oder mehrere der nachfolgenden Kriterien beinhalten:

- Normenbasiertes Screening auf Ebene von NAM
- Ausschlüsse auf Ebene von NAM
- Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact, „**PAI**“) auf Ebene von NAM<sup>2</sup>
- Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen
- Aktive Ausübung von Aktionärsrechten und Mitwirkung
- Auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Richtlinie von NAM zu fossilen Energieträgern (Paris Aligned Fossil Fuel Policy, „**PAFF**“)
- Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse sowie sonstige Beschränkungen
- Die STARS-Strategien von NAM
- Themenbezogene ESG-Strategien von NAM

Die obige Liste ist nicht erschöpfend, und es ist möglich, dass Fonds nur eines der aufgeführten Kriterien anwenden. Fonds gemäß Artikel 8 können in ein breites Spektrum von Basiswerten investieren, von denen möglicherweise nicht alle einen Beitrag zu den konkreten U&S-Merkmalen leisten, die die Fonds bewerben.

Die U&S-Merkmale und U&S-Methoden der jeweiligen Fonds sind in den nachstehenden Tabellen im [aktuellen Prospekt](#) näher beschrieben.

<sup>1</sup> Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

<sup>2</sup> 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.

## Nachhaltige Investitionen

Eine nachhaltige Investition ist gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR) 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.

Je nach Anlagestrategie und Anlageklasse verpflichten sich bestimmte Artikel-8-Fonds zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen. Fonds, die als Fonds gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft sind, richten die meisten ihrer Anlagen auf ein bestimmtes nachhaltiges Investitionsziel aus und die meisten Anlagen der Fonds sollen nachhaltige Investitionen darstellen.

Im Fall von Artikel-9-Fonds und Artikel-8-Fonds, die sich zu einem bestimmten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen verpflichten, berücksichtigt NAM den aufsichtsrechtlichen Rahmen für nachhaltige Finanzanlagen sowie unternehmenseigene Anlagemethoden, um sicherzustellen, dass diese nachhaltigen Investitionen identifiziert, getätigt und gemessen werden können.

Zur Auswahl nachhaltiger Investitionen führt NAM drei Tests durch, wobei eine Investition alle drei Tests bestehen muss, um als nachhaltig eingestuft zu werden.

- Schritt 1: Test der guten Unternehmensführung – ein Unternehmen muss im Hinblick auf eine gute Unternehmensführung über eine ausreichende Zahl von Prozessen in vier Bereichen verfügen: solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern sowie Einhaltung der Steuervorschriften. Es darf zudem nicht Gegenstand erheblicher Kontroversen im Zusammenhang mit einer dieser Verfahrensweisen sein.
- Schritt 2: Test der Einhaltung des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ – ein Unternehmen darf keine negative Performance bei ausgewählten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact, PAI) aufweisen. Die Schwellenwerte für „negative Ausreißer“ und mangelhafte Performance sind je nach PAI-Indikator unterschiedlich.
- Schritt 3: Ökologischer oder sozialer Beitrag – Ein Mindestanteil von 20 Prozent des Umsatzes sollte aus Wirtschaftstätigkeiten stammen, die aktiv zum Erreichen eines Nachhaltigkeitsziels beitragen. Das Nachhaltigkeitsziel kann ein ökologisch nachhaltiges Ziel, wie es in der Taxonomieverordnung der EU<sup>3</sup> („**EU-Taxonomie**“) definiert ist, oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen<sup>4</sup> („**SDGs der Vereinten Nationen**“) sein.

Während Artikel-9-Fonds überwiegend nachhaltige Investitionen tätigen, ist zu beachten, dass Artikel-8-Fonds in ein breites Spektrum von Basiswerten investieren können, von denen nicht alle die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllen.

Der erwartete Anteil an nachhaltigen Investitionen ist, je nach Fonds, gegebenenfalls in Tabelle 1 angegeben.

Die Nordea-1-Fonds, die als Fonds gemäß Artikel 9 eingestuft sind und ein bestimmtes nachhaltiges Investitionsziel verfolgen, werden in Tabelle 4 unten beschrieben.

<sup>3</sup> Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen

<sup>4</sup> Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen, wie unten näher erläutert.

Alle außer den nachfolgend angegebenen Fonds von NAM können Anlagen tätigen, die die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllen, verpflichten sich aber nicht zu solchen Investitionen.

## **Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel in Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie**

Eine Untergruppe der Fonds von NAM tätigt nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel in Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie.

Der jeweilige Portfoliomanager und die zuständigen Analysten des Responsible Investment-Teams von NAM stellen die Einhaltung fondsspezifischer Verpflichtungen im Einklang mit der EU-Taxonomie sicher, indem sie in Unternehmen anlegen, deren Erträge zu einem bestimmten Prozentsatz aus wirtschaftlichen Tätigkeiten stammen oder stammen können, die wesentlich zu den Zielen gemäß der EU-Taxonomie beitragen und dabei keines der anderen in dieser Verordnung benannten Ziele erheblich beeinträchtigen sowie einen sozialen Mindestschutz gewährleisten.

Die Bewertung wird zurzeit anhand von extern bezogenen und, sofern verfügbar, selbst ermittelten Daten von Unternehmen, in die investiert wird, durchgeführt. Es wurden unternehmenseigene Instrumente und Prozesse zur Messung erheblicher Beeinträchtigungen und sozialer Mindestschutzstandards entwickelt. In diesem Rahmen erfolgt eine systematische Bewertung nachteiliger Auswirkungen.

NAM und seine Anlageteams behalten die Entwicklung der EU-Taxonomie genau im Auge, denn die technischen Kriterien für die Bewertung der Konformität mit der EU-Taxonomie beschränken sich bisher auf die ersten beiden Ziele der Verordnung und werden künftig weiterentwickelt:

- Klimaschutz
- Anpassung an den Klimawandel

Die technischen Bewertungskriterien für die übrigen vier Ziele befinden sich derzeit in der Entwicklung und werden berücksichtigt, sobald sie verfügbar sind. Sie lauten:

- Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
- Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Fonds mit Mindestverpflichtungen zur Taxonomie-Konformität:

- Nordea 1 – Global Climate and Social Impact Fund
- Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund
- Nordea 1 – Global ESG Taxonomy Opportunity Fund
- Nordea 1 – Global Sustainable Listed Real Assets Fund
- Nordea 1 – Sustainable Environment and Biodiversity Fund

Da die EU-Taxonomie nicht zum Ziel hat, sämtliche nachhaltige Tätigkeiten abzudecken, können unsere Fonds ökologisch nachhaltige Investitionen tätigen, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie gelten.

## Methoden zur Erzielung der U&S-Merkmale und der Nachhaltigkeitsziele von Nordea 1, SICAV

NAM hat Richtlinien und Verfahren entwickelt, um sicherzustellen, dass die Unternehmen, in denen wir anlegen, die relevanten U&S-Merkmale und/oder nachhaltigen Investitionsziele der Fonds erfüllen.

---

<b>Normenbasiertes Screening auf Ebene von NAM</b>	Die Fonds von NAM werden einem normenbasierten Screening unterzogen, bei dem Unternehmen identifiziert werden, die vermeintlich an Verletzungen internationaler Gesetze und Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Wenn ein Unternehmen in diesem Screening-Prozess auffällt, wird eine interne Untersuchung des Unternehmens und des Vorfalls eingeleitet. Typische Maßnahmen können in Mitwirkung, Quarantäne oder Ausschluss bestehen. Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der <a href="#">Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen</a> .
<b>Ausschlüsse auf Ebene von NAM</b>	NAM schließt Unternehmen aus, die an gravierenden Verletzungen internationaler Normen beteiligt sind, wenn ein Dialog mit diesen als nicht möglich oder wirksam angesehen wird. Beispielsweise verbieten wir Anlagen in Unternehmen, die sich mit der Herstellung umstrittener Waffen befassen, zu denen insbesondere Streumunition und Anti-Personen-Minen sowie Kernwaffen zählen. NAM investiert auch nicht in Unternehmen, die mehr als 10% ihrer Umsätze mit Kraftwerkskohle erwirtschaften und schließt Unternehmen aus, die an der Gewinnung fossiler Brennstoffe aus Ölsanden oder an Bohrungen in der Arktis beteiligt sind.  Die Ausschlussliste auf Ebene von NAM kann <a href="#">hier</a> abgerufen werden.
<b>Einbeziehung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact, „PAI“) auf Ebene von NAM</b>	Die ökologischen und sozialen Auswirkungen der Geschäftstätigkeit sämtlicher Unternehmen, in die NAM investiert, werden durch eine PAI-Analyse auf Unternehmensebene kontinuierlich berücksichtigt. Unternehmen, die in Bezug auf einen oder mehrere PAI-Indikatoren als Ausreißer auffallen, werden einer weiterführenden Untersuchung unterzogen, an deren Ende eine Handlungsempfehlung stehen kann. Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der Erklärung von NAM über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren, die <a href="#">hier</a> abgerufen werden kann.  Außer dem Nordea 1 – Global Equity Market Neutral Fund berücksichtigen alle Artikel-8- und Artikel-9-Fonds von Nordea 1 SICAV die PAI. <sup>5</sup>  Aus unserer Sicht ähnelt die Umsetzung der ESG- bzw. Nachhaltigkeitsziele einer Strategie dem Prozess der Generierung von Alpha. Daher nutzen unsere Portfoliomanager PAI-Indikatoren als Input für ihre Anlageentscheidungen in ähnlicher Weise, wie sie verschiedene Finanz- und sonstige Daten analysieren. Da die Anlageklassen und -ansätze (z. B. fundamentale ggü. quantitativen Ansätzen) verschiedenen Anlageprozessen folgen, ist die genaue Vorgehensweise unterschiedlich. Im Falle der STARS-Strategien von NAM, die interne ESG-Scores von NAM verwenden, fließen die PAI auch in den Bewertungsprozess ein. Ungeachtet der eingesetzten spezifischen Methoden werden Portfoliomanagern PAI-Daten auf Portfolio- und Einzeltitelebene zur Verfügung gestellt, damit sie Ausreißer erkennen und gegebenenfalls ihre Einschätzung der Emittenten entsprechend anpassen können. Wenn der Abdeckungsgrad der Daten gering ist, schließt dies die Nutzung der vorhandenen

---

Die Anlagestrategie des <sup>5</sup> Nordea 1 – Global Equity Market Neutral Fund umfasst den Einsatz von Total Return Swaps, um den Fremdfinanzierungsanteil und das Short-Exposure gegenüber Unternehmen zu erhöhen. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von Short-Positionen in Aktien ist hochkomplex und erfordert zuverlässige Methoden, die noch nicht vollständig entwickelt wurden. Die ausschließliche Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von Long-Positionen in Aktien wäre ungenau und würde nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Strategie insgesamt widerspiegeln.

---

PAI-Daten nicht aus; so werden beispielsweise von Unternehmen vorgelegte Umsatzerwartungen nicht ignoriert, nur weil andere Unternehmen diese Daten nicht vorlegen. PAI-Daten werden den Kunden kontinuierlich bereitgestellt, und zwar auf Unternehmensebene in der Offenlegung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zum 30. Juni 2023 (spätestens) und auf Produktebene in den regelmäßigen Berichten, die ab dem 1. Januar 2023 veröffentlicht werden.

Die folgenden PAI-Indikatoren werden bei Anlagen in Aktien oder durch Unternehmen begebenen festverzinslichen Produkten in Bezug auf die Bestände, für die Daten vorliegen, berücksichtigt:

1. THG-Emissionen Scope 1
2. THG-Emissionen Scope 2
3. THG-Emissionen Scope 3 (ab 1. Januar 2023)
4. THG-Emissionen gesamt
5. CO<sub>2</sub>-Bilanz
6. THG-Intensität der Portfoliounternehmen
7. Anteil der Anlagen in Unternehmen, die im Bereich fossile Brennstoffe tätig sind
8. Prozentanteil des Verbrauchs nicht erneuerbarer Energie und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie der Portfoliounternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen
9. Energieverbrauch in GWh je 1 Million EUR Umsatz der Portfoliounternehmen, pro Sektor mit hoher Klimarelevanz
10. Anteil der Anlagen in Portfoliounternehmen mit Standorten/Tätigkeiten in oder in der Nähe von sensiblen Gebieten in Bezug auf die Artenvielfalt
11. Gewichteter Durchschnitt der von den Portfoliounternehmen verursachten Emissionen ins Wasser, in Tonnen je 1 Million EUR Anlagebetrag
12. Gewichteter Durchschnitt der von den Portfoliounternehmen verursachten gefährlichen Abfälle, in Tonnen je 1 Million EUR Anlagebetrag
13. Anteil der Anlagen in Portfoliounternehmen, die in Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt sind oder waren
14. Anteil der Anlagen in Portfoliounternehmen ohne Grundsätze zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien oder der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen bzw. ohne Mechanismen zur Bearbeitung von Beschwerden/Reklamationen, um gegen Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen vorzugehen
15. Durchschnittliche unbereinigte geschlechterspezifische Vergütungsunterschiede der Portfoliounternehmen
16. Durchschnittliches Verhältnis von weiblichen und männlichen Verwaltungsratsmitgliedern in Portfoliounternehmen
17. Anteil der Anlagen in Portfoliounternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind

Bei Anlagen in Staatsanleihen und in von supranationalen Einrichtungen ausgegebenen Anleihen werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1. THG-Intensität der Staaten im Portfolio
  2. Absolute Zahl der Staaten im Portfolio, in denen soziale Verstöße bekannt sind
  3. Relative Zahl der Staaten im Portfolio, in denen soziale Verstöße bekannt sind
  4. Nicht kooperative Steuergebiete
-

---

<b>Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen</b>	<p>Wie oben erwähnt, verpflichten sich bestimmte Artikel-8-Fonds, je nach Anlagestrategie und Anlageklasse, zu einem bestimmten Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen. Die Methode zur Ermittlung und Auswahl der entsprechenden Emittenten wird oben im Abschnitt „Nachhaltige Investitionen“ beschrieben.</p> <p>Artikel-9-Fonds richten den Großteil ihrer Investitionen auf ein bestimmtes nachhaltiges Ziel aus, das unten in Tabelle 4 angegeben ist, und die meisten Investitionen der Fonds sollen nachhaltig sein.</p>
<b>Aktive Ausübung von Aktionärsrechten und Mitwirkung</b>	<p>NAM bringt sich im Auftrag ihrer Kunden durch verschiedene Maßnahmen bei Unternehmen ein, um diese zu beeinflussen und zur Verbesserung ihrer Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungspraktiken zu veranlassen. Dazu gehört auch, einen langfristigen Ansatz bei der Entscheidungsfindung zu fördern. Zu unseren Werkzeugen für die aktive Ausübung von Aktionärsrechten gehören unter anderem die Wahrnehmung von Stimmrechten, die Teilnahme an Jahreshauptversammlungen, die Festlegung von Standards, die Zusammenarbeit mit Unternehmen und die Einreichung von Beschlüssen. Eine ausführliche Beschreibung der Mitwirkungsprozesse von NAM ist in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen zu finden.</p>
<b>Auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Richtlinie von NAM zu fossilen Energieträgern</b>	<p>Zusätzlich zu den unternehmensweit geltenden Ausschlüssen unterliegt ein beträchtlicher und wachsender Teil der Strategien von NAM auch unserer PAFF. In dieser Richtlinie werden Schwellenwerte für das Engagement von Unternehmen im Bereich der Gewinnung und Bereitstellung fossiler Energieträger sowie diesbezüglicher Dienstleistungen festgelegt. Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit diese Schwellenwerte überschreitet, werden ausgeschlossen, wenn sie keine dokumentierte, auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Übergangstrategie vorweisen können<sup>6</sup>.</p> <p>Die PAFF-Richtlinie von NAM finden Sie <a href="#">hier</a>.</p>
<b>Sektor-Screenings und andere Ausschlüsse/Beschränkungen</b>	<p>Ausschlüsse sollen das Engagement in bestimmten Sektoren oder Tätigkeitsbereichen beschränken, die als schädlich für die Umwelt und/oder die Gesellschaft angesehen werden können. Mithilfe von Sektor-Screenings wird das Engagement eines Unternehmens in einer bestimmten Tätigkeit gemessen, indem der mit dieser Tätigkeit erzielte Umsatzerlös bestimmt wird. Die Screenings führen zum Ausschluss von Sektoren auf der Grundlage der Daten und der Methodik der von NAM ausgewählten Datenanbieter. Es gibt Strategien mit verschiedenen Ausschlussfiltern, unter anderem ethischen Filtern, die auf Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Pornografie usw. ausgerichtet sind. Einige Fonds verfügen zusätzlich über Zielwerte oder Beschränkungen für die CO<sub>2</sub>-Bilanz bzw. CO<sub>2</sub>-Intensität im Verhältnis zur Benchmark, angestrebte Mindestwerte für die ESG-Bewertung oder andere Ausschlusslisten wie die sogenannte „NBIM-Liste“ des norwegischen staatlichen Pensionsfonds Ausland.</p>
<b>Die STARS-Strategien von NAM</b>	<p>Beim STARS-Produktsortiment kommt das unternehmenseigene ESG-Bewertungssystem von NAM zum Einsatz, und es werden maßgefertigte ESG-Analysen durch das Responsible Investment-Team und die Finanzanalysten von NAM durchgeführt.</p> <p>Die Strategie ist darauf ausgelegt, Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten und hohen ESG-Bewertungen auszuwählen. Bei Einsatz des Wesentlichkeitsplans des Sustainability Accounting Standards Board (SASB) umfasst die Unternehmensanalyse eine erweiterte Sorgfältigkeitsprüfung der für das Unternehmen wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsrisiken, und es wird berücksichtigt, wie Unternehmen ihre Nachhaltigkeitsrisiken steuern. Darüber hinaus wird bei jedem Unternehmen beachtet, inwieweit sein Geschäftsmodell auf die SDGs der Vereinten Nationen</p>

---

<sup>6</sup> [\[Übereinkommen von Paris\]](#)



---

abgestimmt ist. Die Strategie verfolgt das Ziel, solche Unternehmen überzugewichten, deren Geschäftstätigkeit sich bei einer Nettobetrachtung förderlich oder neutral auswirkt, anstatt die Umsetzung der SDGs der Vereinten Nationen zu behindern. Die ESG-Bewertungen werden regelmäßig und mindestens einmal jährlich, oder sobald maßgebliche negative oder positive Ereignisse dies erfordern, aktualisiert. Als Eingangsparameter für die ESG-Bewertung fließen in das ESG-Modell Daten von verschiedenen externen Datenanbietern ein.

---

**Themenbezogene  
ESG-Strategien**

Alle themenbezogenen ESG-Strategien von NAM wenden unternehmenseigene Methoden an, um Unternehmen zu identifizieren, die voraussichtlich einen Beitrag zum jeweiligen ESG-Thema leisten oder von diesem ESG-Thema profitieren werden. Häufig können durch gründliche Analysen Unternehmen ermittelt werden, die für eine Anlage in Frage kommen und in Bereichen tätig sind, die nicht automatisch mit dem Thema der Strategie in Verbindung gebracht werden. Beispielsweise decken die Positionen der Klimastrategie ein wesentlich breiteres Spektrum ab als die klassischen Sektoren erneuerbare Energien und verwandte Bereiche, an die man für gewöhnlich im Zusammenhang mit der Bekämpfung des Klimawandels oder der Anpassung daran denkt. Die Methoden sind für das jeweilige Thema optimiert und können sich je nach Fonds unterscheiden.

---

Weitere Informationen über die Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder der nachhaltigen Investitionsziele finden Sie in der [Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen](#).

Weitere fondsspezifische Informationen über ökologische oder soziale Merkmale oder die nachhaltigen Investitionsziele der Fonds finden Sie im Prospekt von Nordea 1, SICAV.

Der [Jahresbericht von Nordea 1, SICAV](#) kann auch [hier](#) abgerufen werden.

## Nachhaltigkeitsindikatoren

Nachhaltigkeitsindikatoren dienen zur Messung der U&S-Merkmale von Artikel-8-Fonds und der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels von Artikel-9-Fonds. Die Indikatoren wurden auf Fondsebene in Abhängigkeit von der Relevanz und der Datenabdeckung ausgewählt. Die für die Fonds verwendeten Indikatoren werden in diesem Abschnitt beschrieben, und die spezifischen Indikatoren für die einzelnen Fonds sind in Tabelle 3 unten angegeben.

**Konformität mit der Climate Bonds Initiative:** Messung des Anteils an Investitionen, die auf die Standards der Climate Bonds Initiative ausgerichtet sind, einer internationalen Organisation, deren Ziel die weltweite Mobilisierung von Kapital für den Klimaschutz über Klimaschutzanleihen, ein Zertifizierungssystem, politisches Engagement und Marktdaten ist.

**Konformität mit der EU-Taxonomie:** Messung des Anteils an nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel in Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie.

**Konformität mit den Social Bond Principles der ICMA, Green Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines und Sustainability-Linked Bond Principles:**<sup>7</sup> Messung des Anteils an Investitionen, die auf die Standards der International Capital Market Association (ICMA) ausgerichtet sind, einem nicht gewinnorientierten Verein nach dem Schweizerischen Zivilgesetzbuch, der international anerkannte Standards für vorbildliche Praktiken fördert, indem er

---

<sup>7</sup> <https://www.icmagroup.org/>



Marktprinzipien und Empfehlungen für grüne, soziale, Nachhaltigkeits- und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen ausarbeitet.

**Konformität mit den SDGs der Vereinten Nationen:** Messung des Anteils an Investitionen, die auf eines oder mehrere der SDGs der Vereinten Nationen abgestimmt sind. Die 17 SDGs der Vereinten Nationen sind ein ehrgeiziger Aktionsplan zugunsten der Menschheit, mit dem der Planet geschützt und allgemeiner Wohlstand gefördert werden soll. Die einzelnen SDGs der Vereinten Nationen sollen Unternehmen Gelegenheit bieten, u. a. die nachhaltige Entwicklung und den nachhaltigen Wandel voranzutreiben und zu unterstützen. Einige nachhaltige Investitionen sind auf ein Ziel im Einklang mit den SDGs der Vereinten Nationen ausgerichtet. Welche SDGs der Vereinten Nationen die Fonds auswählen, ist von ihren jeweiligen Anlagethemen/-zielen abhängig. Auf diese Weise werden die Investitionen auf das Erreichen einer positiven Wirkung ausgerichtet.

**Diversität im Vorstand/Verwaltungsrat und der Geschäftsführung:** Anhand dieses Indikators wird ermittelt, ob unabhängige nicht geschäftsführende Mitglieder in einem Vorstand bzw. Verwaltungsrat stark repräsentiert sind und ob dieser in Bezug auf Geschlechter, Erfahrung, Altersgruppen und andere Faktoren diversifiziert ist.

**CO<sub>2</sub>-Bilanz<sup>8</sup>:** Gemäß Definition der TCFD<sup>9</sup> sind dies die entsprechend dem Marktwert des Portfolios normierten CO<sub>2</sub>-Gesamtemissionen (Scope 1 und Scope 2) eines Portfolios; die CO<sub>2</sub>-Bilanz wird in Tonnen CO<sub>2</sub>e / investierte Mio. USD ausgedrückt. Dieser Indikator dient zur Messung der Auswirkungen von Beschränkungen im Zusammenhang mit Klima- und Umweltbelangen. Die CO<sub>2</sub>-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.

**THG-Intensität<sup>9</sup>:** Entspricht gemäß Definition der TCFD dem CO<sub>2</sub>-Emissionsvolumen je eine Million US-Dollar Umsatz (Kohlenstoffeffizienz eines Portfolios, ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. USD Umsatz).

**NAM ESG Sovereign Score:** Über diesen Indikator, der schwerpunktmäßig die „nachhaltigen Renditen“ berücksichtigt, bewerten wir die ESG-Risiken, um das Risiko-Rendite-Profil unserer Anlagen zu verbessern. Das ESG-Risiko von Staatsanleihen wird bewertet, indem Faktoren gemessen werden, die laut wissenschaftlichen Untersuchungen die Kreditspreads senken und die Volatilität mindern. Diese Untersuchungen helfen bei der Bestimmung der Datenfaktoren, die jeweils in der E-, S- und G-Säule unseres quantitativen ESG-Modells verwendet werden, um zu einem endgültigen ESG-Score zu gelangen. Da ein Modell alleine nicht ausreicht, erfolgt eine ergänzende qualitative Bewertung der Länder, in denen die Fonds investieren, um nicht vom Modell erfasste idiosynkratische Faktoren zu korrigieren.

**Soziale Verstöße:** Ermittlung der Anzahl der Unternehmen oder Staaten im Portfolio, in denen Verstöße gegen Sozial- oder Menschenrechte gemäß internationalen Verträgen und Vereinbarungen, den Prinzipien der Vereinten Nationen und gegebenenfalls nationalem Recht stattfinden. Soziale Verstöße werden in absoluten und relativen Zahlen gemessen.

**Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen<sup>10</sup> („UNGC“):** Messung des Anteils an Anlagen in Unternehmen oder Emittenten, die in Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für

<sup>8</sup> <https://www.fsb-tcfid.org/>

<sup>9</sup> Die TCFD ist die Task Force on Climate-related Financial Disclosures. Sie wurde vom Financial Stability Board gegründet, einer internationalen Organisation mit dem Ziel, die globalen Finanzmärkte vor systemischen Risiken wie etwa dem Klimawandel zu schützen. Die Empfehlungen der TCFD stellen Leitlinien für alle Marktteilnehmer über die Offenlegung von Informationen zu den finanziellen Auswirkungen von klimabedingten Risiken und Chancen dar, damit diese bei geschäftlichen und Anlageentscheidungen berücksichtigt werden können.

<sup>10</sup> <https://www.unglobalcompact.org/>

multinationale Unternehmen verwickelt sind oder waren. Die zehn Prinzipien betreffen Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.

## Beschaffung und Verwaltung von ESG-Daten

Angesichts der Größe des Anlageuniversums von NAM für die verschiedenen Investment-Boutiquen und Strategien des Unternehmens greifen wir auf eine Reihe externer ESG-Datenanbieter sowie auf interne Analysen und unsere unternehmenseigene ESG-Plattform zurück.

NAM führt laufend Due-Diligence-Prüfungen aller internen und externen Daten durch und überprüft kontinuierlich, ob neue Datenanbieter die Analyse und die Modelle verbessern können. Zudem hat NAM einen Verhaltenskodex für Lieferanten eingeführt und verlangt von Datenanbietern, diesen einzuhalten. Bevor ein Datenanbieter als Lieferant ausgewählt wird, erfolgt eine umfangreiche Marktforschung und die potenziellen Datenanbieter werden unter anderem bezüglich Themen wie Datenqualität, Erfassungsbereich, Sicherheit, Methodik, Preis, Zuverlässigkeit und Interessenkonflikte bewertet. Was die potenzielle Konformität mit der EU-Taxonomie anbelangt, bemühen wir uns, die Daten unmittelbar von den Unternehmen zu beschaffen. Da jedoch bisher noch nicht viele von den Unternehmen selbst offengelegte Daten vorliegen, können diese durch Daten von externen Anbietern ergänzt werden.

Allgemein lässt sich feststellen, dass zunehmend umfassendere ESG-Daten verfügbar sind und sich die Datenabdeckung verbessert. NAM sucht den Markt fortlaufend nach Daten ab, die den Anforderungen gemäß EU-Vorschriften genügen und die verwendet werden können, um unseren Kunden die notwendigen Berichte über die ESG-Profile der Fonds bereitzustellen.

**Tabelle 1: U&S-Merkmale**

Fonds	Artikel der SFDR	Normenbasiertes Screening und Ausschlussliste auf Ebene von NAM	PAI	Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen	Aktive Ausübung von Aktionärsrechten und Mitwirkung	PAFF	Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse	STARS-Strategie	Themenbezogene ESG-Strategie
Nordea 1 – European Corporate Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Stable Equity Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Asia ex Japan Equity Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Nordic Equity Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Swedish Short-Term Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		

Fonds	Artikel der SFDR	Normenbasiertes Screening und Ausschlusslisten auf Ebene von NAM	PAI	Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen	Aktive Ausübung von Aktionärsrechten und Mitwirkung	PAFF	Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse	STARS-Strategie	Themenbezogene ESG-Strategie
Nordea 1 – Swedish Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – European Covered Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Danish Covered Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Norwegian Short-Term Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Norwegian Equity Fund	8	✓	✓		✓		✓		
Nordea 1 – Norwegian Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Stable Return Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – European High Yield Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Emerging Wealth Equity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓		
Nordea 1 – European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global Portfolio Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Low Duration US High Yield Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – European High Yield Credit Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		

Fonds	Artikel der SFDR	Normenbasiertes Screening und Ausschlussliste auf Ebene von NAM	PAI	Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen	Aktive Ausübung von Aktionärsrechten und Mitwirkung	PAFF	Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse	STARS-Strategie	Themenbezogene ESG-Strategie
Nordea 1 – Stable Emerging Markets Equity Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Real Estate Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – European Cross Credit Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – North American Stars Equity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European Financial Debt Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – US Total Return Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Nordic Ideas Equity Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Opportunity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓		
Nordea 1 – Chinese Equity Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Small Cap Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Nordic Stars Equity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Emerging Stars Local Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – GBP Diversified Return Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Stars Equity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European Stars Equity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Emerging Markets Debt Total Return Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓		
Nordea 1 – Low Duration European Covered Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Disruption Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		

Fonds	Artikel der SFDR	Normenbasiertes Screening und Ausschlussliste auf Ebene von NAM	PAI	Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen	Aktive Ausübung von Aktionärsrechten und Mitwirkung	PAFF	Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse	STARS-Strategie	Themenbezogene ESG-Strategie
Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Emerging Stars Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European Corporate Stars Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European Covered Bond Opportunities Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – European High Yield Stars Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European Inflation Linked Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Long Duration US Bond Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Asian Stars Equity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Flexible Credit Fund	8	✓	✓		✓	✓	✓		
Nordea 1 – Global Equity Market Neutral Fund	8	✓			✓		✓		
Nordea 1 – North American High Yield Stars Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – US Corporate Stars Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global Climate Engagement Fund	8	✓	✓	50%	✓		✓	✓	✓
Nordea 1 – Emerging Stars Corporate Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Emerging Stars ex China Equity Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓	✓	

Fonds	Artikel der SFDR	Normenbasiertes Screening und Ausschlussliste auf Ebene von NAM	PAI	Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen	Aktive Ausübung von Aktionärsrechten und Mitwirkung	PAFF	Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse	STARS-Strategie	Themenbezogene ESG-Strategie
Nordea 1 – US High Yield Stars Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global High Yield Stars Bond Fund	8	✓	✓	40%	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Multi-Asset Carbon Transition Fund	8	✓	✓		✓		✓		
Nordea 1 – Global Value ESG Fund	8	✓	✓	50%	✓	✓	✓		
Nordea 1 –EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	8	✓	✓		✓		✓		

## Tabelle 2: Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse

Die Ausschlüsse basieren auf dem Screening der von NAMs externen Datenanbietern gemeldeten Ergebnisse. Das Exposure der einzelnen Unternehmen kann für jeden Fonds je nach Tätigkeit und Anwendung des Sektor-Screenings am Umsatz, der Produktion oder dem Vertrieb gemessen werden.

Fonds	PAFF	Kohlebergbau <sup>1</sup>	Tabak	Alkohol	Glücksspiel	Erwachsenenunterhaltung	Militärische Ausrüstung	Normenbasierter Ausschluss <sup>2</sup>	NBIM <sup>3</sup>
Nordea 1 – European Corporate Bond Fund	✓		✓						
Nordea 1 – Global Stable Equity Fund	✓		✓						
Nordea 1 – Global Bond Fund	✓		✓						
Nordea 1 – Asia ex Japan Equity Fund	✓		✓						
Nordea 1 – Nordic Equity Fund	✓		✓						
Nordea 1 – Swedish Short-Term Bond Fund	✓		✓						
Nordea 1 – Swedish Bond Fund	✓		✓						
Nordea 1 – European Covered Bond Fund	✓		✓						
Nordea 1 – Danish Covered Bond Fund	✓		✓						
Nordea 1 – Norwegian Short-Term Bond Fund	✓		✓						

Fonds	PAFF	Kohlebe rgbau <sup>1</sup>	Taba k	Alkohol	Glüc ksspi el	Erwachse nenunterh altung	Militäris che Ausrüst ung	Normenba sierter Ausschluss s <sup>2</sup>	NBIM <sup>3</sup>
Nordea 1 – Norwegia n Equity Fund <sup>11</sup>		√	√						
Nordea 1 – Norwegian Bond Fund	√		√						
Nordea 1 – Stable Return Fund	√		√						
Nordea 1 – European High Yield Bond Fund	√		√						
Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund	√		√						
Nordea 1 – Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	√		√						
Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – Emerging Wealth Equity Fund	√		√						
Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Stars Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – Global Portfolio Fund	√		√						
Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – Low Duration US High Yield Bond Fund	√		√						
Nordea 1 – European High Yield Credit Fund	√		√						
Nordea 1 – Stable Emerging Markets Equity Fund	√		√						
Nordea 1 – Global Real Estate Fund	√		√						
Nordea 1 – European Cross Credit Fund	√		√						
Nordea 1 – North American Stars Equity Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – European Financial Debt Fund	√		√						
Nordea 1 – US Total Return Bond Fund	√		√						
Nordea 1 – Nordic Ideas Equity Fund	√		√						
Nordea 1 – Global Opportunity Fund	√		√						√
Nordea 1 – Chinese Equity Fund	√		√						
Nordea 1 – Global Small Cap Fund	√		√						
Nordea 1 – Nordic Stars Equity Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – Emerging Stars Local Bond Fund	√	√	√	√	√	√	√	√	

<sup>11</sup> Abweichung vom PAFF-Screening und Anwendung eines Screenings auf fossile Brennstoffe zusätzlich zum normenbasierten Screening und der Ausschlussliste.



Fonds	PAFF	Kohlebe rgbau <sup>1</sup>	Taba k	Alkohol	Glüc ksspi el	Erwachse nenunterh altung	Militärisch e Ausrüst ung	Normenba sierter Ausschluss s <sup>2</sup>	NBIM <sup>3</sup>
Nordea 1 – GBP Diversified Return Fund	√		√						
Nordea 1 – Global Stars Equity Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – European Stars Equity Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – Emerging Markets Debt Total Return Fund	√		√	√	√	√	√	√	
Nordea 1 – Low Duration European Covered Bond Fund	√		√						
Nordea 1 – Global Disruption Fund	√		√						
Nordea 1 – Global Gender Diversity Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund	√		√						
Nordea 1 – Emerging Stars Bond Fund	√	√	√	√	√	√	√	√	
Nordea 1 – European Corporate Stars Bond Fund	√	√	√	√	√	√	√	√	
Nordea 1 – European Covered Bond Opportunities Fund	√		√						
Nordea 1 – European High Yield Stars Bond Fund	√	√	√	√	√	√	√	√	
Nordea 1 – European Inflation Linked Bond Fund	√		√						
Nordea 1 – Long Duration US Bond Fund	√		√						
Nordea 1 – Asian Stars Equity Fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – Flexible Credit Fund	√		√						
Nordea 1 – Global Green Bond Fund	√	√	√	√	√	√	√	√	
Nordea 1 – Global Climate and Social Impact fund	√	√	√	√	√	√	√		
Nordea 1 – North American High Yield Stars Bond Fund	√	√	√	√	√	√	√	√	
Nordea 1 – US Corporate Stars Bond Fund	√	√	√	√	√	√	√	√	
Nordea 1 – Global Climate Engagement Fund									
Nordea 1 – Global Equity Market Neutral Fund	√		√						

- 1 Ausweitung auf Kohlebergbau-Screening im Rahmen der PAFF sowie dem normenbasierten Screening und der Ausschlussliste auf Ebene von NAM
- 2 Ausweitung auf normenbasiertes Screening und Ausschlussliste auf Ebene von NAM
- 3 Ausschlussliste des Norges Bank Investment Management (Norwegian Oil Fund)

**Tabelle 3: Nachhaltigkeitsindikatoren**

Fonds	Artikel der SFDR	CO <sub>2</sub> -Bilanz	Verstöße gegen den UNGC	THG-Intensität	Soziale Verstöße	Sovereign ESG Score von NAM
Nordea 1 – European Corporate Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global Stable Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Global Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	✓
Nordea 1 – Asia ex Japan Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Nordic Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Swedish Short-Term Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Swedish Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European Covered Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Danish Covered Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Norwegian Short-Term Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Norwegian Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Norwegian Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Stable Return Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European High Yield Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	8	✓	✓			
Nordea 1 – Emerging Wealth Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Global Portfolio Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Low Duration US High Yield Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European High Yield Credit Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Stable Emerging Markets Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Global Real Estate Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – European Cross Credit Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – North American Stars Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – European Financial Debt Fund	8	✓	✓	✓	✓	

Fonds	Artikel der SFDR	CO <sub>2</sub> -Bilanz	Verstöße gegen den UNGC	THG-Intensität	Soziale Verstöße	Sovereign ESG Score von NAM
Nordea 1 – US Total Return Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Nordic Ideas Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Global Opportunity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Chinese Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Global Small Cap Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Nordic Stars Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Emerging Stars Local Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	✓
Nordea 1 – GBP Diversified Return Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global Stars Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – European Stars Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Emerging Markets Debt Total Return Fund	8	✓	✓	✓	✓	✓
Nordea 1 – Low Duration European Covered Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global Disruption Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Emerging Stars Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	✓
Nordea 1 – European Corporate Stars Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European Covered Bond Opportunities Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European High Yield Stars Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – European Inflation Linked Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Long Duration US Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Asian Stars Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Flexible Credit Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global Equity Market Neutral Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – North American High Yield Stars Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – US Corporate Stars Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global Climate Engagement Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – Emerging Stars Corporate Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	✓
Nordea 1 – Emerging Stars ex China Equity Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 – US High Yield Stars Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global High Yield Stars Bond Fund	8	✓	✓	✓	✓	

Fonds	Artikel der SFDR	CO <sub>2</sub> -Bilanz	Verstöße gegen den UNGC	THG-Intensität	Soziale Verstöße	Sovereign ESG Score von NAM
Nordea 1 – Multi-Asset Carbon Transition Fund	8	✓	✓	✓	✓	
Nordea 1 – Global Value ESG Fund	8	✓	✓			
Nordea 1 –EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	8	✓	✓	✓	✓	

Fonds	Artikel der SFDR	Konformität mit SDGs der UN (%)	Konformität mit EU-Taxonomie (%)	Diversität im Vorstand/Verwaltungsrat und der Geschäftsführung	Verwaltetes Vermögen in Anleihen, die konform mit den Green Bond Principles/der Climate Bonds Initiative/des EU Green Bond Standard sind (%)	Verwaltetes Vermögen in Anleihen, die konform mit den Standards der ICMA oder vergleichbaren Prinzipien für soziale Anleihen sind (%)
Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund	9	9; 11; 12	✓			
Nordea 1 – Global Gender Diversity Fund	9	5		✓		
Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund	9	3; 6; 9				
Nordea 1 – Global Green Bond Fund	9				✓	
Nordea 1 – Global Climate and Social Impact Fund	9	3; 9; 11	✓			
Nordea 1 – Global Social Bond Fund	9					✓
Nordea 1 – Global Sustainable Listed Real Assets Fund	9	3; 6; 7; 9; 11	✓			
Nordea 1 – Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	9		✓			
Nordea 1 – Sustainable Environment and Biodiversity Fund	9	2; 6; 9; 11; 12	✓			
Nordea 1 – Global Social Solutions Fund	9	3; 8; 9; 11				

Nachstehend zur Information die 17 UN-SDGs:



**Tabelle 4: Investitionsziele der Artikel-9-Fonds**

<p><b>Nordea 1 – Global Sustainable Listed Real Assets Fund</b></p>	<p>Der Fonds verbindet nachhaltige Investitionsziele in den Bereichen Umwelt und Soziales. Er soll eine positive ökologische und soziale Wirkung haben, indem er in Unternehmen anlegt, die an wirtschaftlichen Tätigkeiten beteiligt sind, die aufgrund ihres Beitrags zu einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen als ökologisch oder sozial nachhaltig gelten. Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen zur Beurteilung der ökologischen Nachhaltigkeit von Wirtschaftstätigkeiten, und soweit zuverlässige Daten verfügbar sind, wird die Taxonomie als Bezugsrahmen für die Bewertung der ökologisch nachhaltigen Investitionen dienen.</p>
<p><b>Nordea 1 – Global Social Solutions Fund</b></p>	<p>Der Fonds verfolgt das Nachhaltigkeitsziel, positiven Einfluss auf die Gesellschaft zu nehmen. Hierzu legt er in Unternehmen an, die einen Beitrag zu ausgewählten Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen im Zusammenhang mit sozialen Belangen leisten.</p>
<p><b>Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund</b></p>	<p>Der Fonds soll eine positive Wirkung auf die Umwelt haben, indem er in Unternehmen anlegt, die maßgeblich an wirtschaftlichen Tätigkeiten beteiligt sind, die aufgrund ihres Beitrags zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen als ökologisch nachhaltig gelten. Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen zur Beurteilung der ökologischen Nachhaltigkeit von Wirtschaftstätigkeiten, und soweit zuverlässige Daten verfügbar sind, werden die technischen Screenings der Taxonomie als Bezugsrahmen für die Bewertung von ökologisch nachhaltigen Investitionen dienen.</p>
<p>Der Fonds kann zu allen in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen beitragen.</p>	

---

<b>Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund</b>	<p>Der Fonds verfolgt das Nachhaltigkeitsziel, positiven Einfluss auf die Gesellschaft zu nehmen. Hierzu legt er in Unternehmen an, die einen Beitrag zu ausgewählten Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen im Zusammenhang mit sozialen Belangen leisten.</p>
<b>Nordea 1 – Global Climate and Social Impact Fund</b>	<p>Der Fonds verbindet nachhaltige Investitionsziele in den Bereichen Umwelt und Soziales. Er soll eine positive ökologische und soziale Wirkung entfalten, indem er in Unternehmen anlegt, die an wirtschaftlichen Tätigkeiten beteiligt sind, die aufgrund ihres Beitrags zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen als ökologisch oder sozial nachhaltig gelten. Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen zur Beurteilung der ökologischen Nachhaltigkeit von Wirtschaftstätigkeiten, und soweit die technischen Screenings der Taxonomie sowie Unternehmensdaten verfügbar sind, wird die Taxonomie als Bezugsrahmen für die Bewertung von ökologisch nachhaltigen Investitionen dienen.</p> <p>Der Fonds kann zu allen in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen beitragen.</p>
<b>Nordea 1 – Sustainable Environment and Biodiversity Fund</b>	<p>Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds soll dazu beitragen, den Druck auf das Naturkapital zu verringern und den Rückgang der Artenvielfalt aufzuhalten. Hierzu investiert der Fonds überwiegend in Unternehmen, die:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• maßgeblich an wirtschaftlichen Tätigkeiten beteiligt sind, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten, oder</li><li>• Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die im Einklang mit den betreffenden Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen stehen, sofern diese nicht von den technischen Standards der EU-Taxonomie abgedeckt werden,</li><li>• oder weitreichendere nachhaltige Praktiken anwenden, um gezielt den potenziellen Druck ihrer Lieferkette oder ihrer Geschäftstätigkeit auf die Umwelt zu mindern.</li></ul>
<b>Nordea 1 – Global Gender Diversity Fund</b>	<p>Der Fonds verfolgt das Nachhaltigkeitsziel, positiven Einfluss auf die Gesellschaft zu nehmen. Hierzu legt er in Unternehmen an, die einen Beitrag zu ausgewählten Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen im Zusammenhang mit Diversität und Gleichstellung leisten.</p>
<b>Nordea 1 – Global ESG Taxonomy Opportunity Fund</b>	<p>Der Fonds verfolgt das Nachhaltigkeitsziel, positive Wirkung zu erzielen, indem er in Unternehmen anlegt, die an wirtschaftlichen Tätigkeiten beteiligt sind, die maßgeblich zu mindestens einem der Ziele der EU-Taxonomie beitragen.</p> <p>Der Fonds kann zu allen in der EU-Taxonomieverordnung festgelegten Umweltzielen beitragen.</p>
<b>Nordea 1 – Global Green Bond Fund</b>	<p>Der Fonds verfolgt das Nachhaltigkeitsziel, einen positiven Einfluss auf die Umwelt zu nehmen. Hierzu legt der Fonds mindestens 70% seines Vermögens in grünen Anleihen an. Der verbleibende Anteil des Fondsvermögens wird in andere, als nachhaltig geltende Anleihen investiert, unter anderem in klassische Anleihen von Emittenten, deren wirtschaftliche Tätigkeiten für Anlagezwecke als ökologisch nachhaltig gelten.</p>
<b>Nordea 1 – Global Social Bond Fund</b>	<p>Der Fonds verfolgt das Nachhaltigkeitsziel, einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft zu nehmen. Hierzu legt der Fonds mindestens 70% seines Vermögens in sozialen Anleihen (Social Bonds) an. Der verbleibende Anteil des Fondsvermögens wird in andere, als nachhaltig geltende Anleihen investiert, unter anderem in klassische Anleihen von Emittenten, deren wirtschaftliche Tätigkeiten für Anlagezwecke als sozial nachhaltig gelten.</p>

---

Das November-Update enthält eine Aktualisierung der UN-SDGs für Artikel-9-Fonds; außerdem wurde die *Tabelle 2: Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse* um eine Präzisierung der Ausschlüsse für Nordea 1 – Norwegian Equity Fund ergänzt.

Nordea Asset Management ist der funktionale Name des Vermögensverwaltungsgeschäfts, das von den Gesellschaften Nordea Investment Funds S.A. und Nordea Investment Management AB (die „Gesellschaften“) sowie deren Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften durchgeführt wird. **Zusatzinformationen für Nordea 1, SICAV:** Die genannten Fonds sind Bestandteil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable) mit Sitz in Luxemburg, die rechtsgültig gegründet wurde und gemäß den luxemburgischen Gesetzen und der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Rates vom 13. Juli 2009 besteht. Jede Entscheidung zu einer Anlage in Fonds von Nordea sollte auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) getroffen werden, die zusammen mit dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht auf Englisch und in der jeweiligen Sprache des Marktes, an dem die betreffende SICAV zum Vertrieb zugelassen ist, elektronisch und kostenlos auf Anfrage bei Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, bei den lokalen Vertretern oder Informationsstellen oder Vertriebsstellen erhältlich sind. Weitere Informationen können Sie bei Ihrem Finanzberater anfordern. Dieser bietet eine von Nordea Investment Funds S.A. unabhängige Beratung. **Beachten Sie bitte, dass in Ihrem Land möglicherweise nicht alle Fonds und Anteilklassen angeboten werden.** Nordea 1, SICAV ist unter der Nummer B-31442 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen. © Die zu Nordea Asset Management gehörenden Gesellschaften und sämtliche Zweigniederlassungen und/oder Tochtergesellschaften der Gesellschaften.