

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Stable Return Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300J9YLZQT0W3Z531

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 63% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

| Indicatore di sostenibilità | Metrica | Valore metrica | Idoneità | Copertura |
|--|---|--|----------|-----------|
| Impronta di carbonio | Impronta di carbonio | 15 tCO ₂ e / m€ investito | 91,49% | 91,10% |
| Violazioni sociali | Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale | 0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni | 2,48% | 2,48% |
| | | 0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni | 2,48% | 2,48% |
| Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali | 0,01% coinvolti in violazioni | 91,49% | 90,99% |
| Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani | Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti | 343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto | 2,48% | 2,48% |

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

| Indicatore di sostenibilità | Metrica | Periodo di riferimento | Valore metrica | Idoneità | Copertura |
|--|---|------------------------|--|----------|-----------|
| Impronta di carbonio | Impronta di carbonio | 2022 | 15 tCO ₂ e / m€ investito | 91,49% | 91,10% |
| Violazioni sociali | Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale | 2022 | 0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni | 2,48% | 2,48% |
| | | 2022 | 0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni | 2,48% | 2,48% |
| Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali | 2022 | 0,01% coinvolti in violazioni | 91,49% | 90,99% |
| Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani | Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti | 2022 | 343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto | 2,48% | 2,48% |

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

| Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Valore metrica | Idoneità | Copertura | |
|---|---|--|--|-----------|--------|
| Emissioni di gas a effetto serra (GHG) | Emissioni di GHG di ambito 1 | 55.699 tCO ₂ e | 91,49% | 91,10% | |
| | Emissioni di GHG di ambito 2 | 35.416 tCO ₂ e | 91,49% | 91,10% | |
| | Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3 | 722.719 tCO ₂ e | 91,49% | 91,10% | |
| | Emissioni totali di GHG | 91.115 tCO ₂ e | 91,49% | 91,10% | |
| | Impronta di carbonio | Impronta di carbonio | 15 tCO ₂ e / m€ investito | 91,49% | 91,10% |
| | Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti | Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti | 64 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato | 91,49% | 91,43% |
| | Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili | Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili | 1,37% investimenti in combustibili fossili | 91,49% | 84,87% |
| | Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile | Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile | 67,99% consumo di energia non rinnovabile | 91,49% | 79,37% |
| | | | 68,20% produzione di energia non rinnovabile | 91,49% | 1,20% |

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

| Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Valore metrica | Idoneità | Copertura | |
|---|--|--|--------------------------------|-----------|--------|
| Emissioni di gas a effetto serra (GHG) | Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico | Agricoltura, silvicoltura e pesca (A) | 0,00 GWh / m€ di fatturato | 0,00% | 0,00% |
| | | Industria estrattiva (B) | 0,63 GWh / m€ di fatturato | 0,04% | 0,04% |
| | | Industria manifatturiera (C) | 0,27 GWh / m€ di fatturato | 32,84% | 31,67% |
| | | Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D) | 3,61 GWh / m€ di fatturato | 1,38% | 1,28% |
| | | Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E) | 0,67 GWh / m€ di fatturato | 0,51% | 0,51% |
| | | Edilizia (F) | 0,17 GWh / m€ di fatturato | 1,29% | 1,29% |
| | | Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G) | 1,81 GWh / m€ di fatturato | 7,67% | 7,37% |
| | | Trasporto e stoccaggio (H) | 0,19 GWh / m€ di fatturato | 1,42% | 1,42% |
| | | Attivi immobiliari (L) | 0,00 GWh / m€ di fatturato | 0,00% | 0,00% |
| Biodiversità | Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità | Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti | 0,49% con impatto negativo | 91,49% | 86,48% |
| Acqua | Emissioni in acqua | Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) | 0,02 tonnellate / m€ investito | 91,49% | 3,38% |
| Rifiuti | Rifiuti pericolosi | Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) | 0,31 tonnellate / m€ investito | 91,49% | 38,52% |

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

| Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Valore metrica | Idoneità | Copertura | |
|---|---|---|---|-----------|--------|
| Problematiche sociali e concernenti il personale | Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali | 0,01% coinvolti in violazioni | 91,49% | 90,99% |
| | Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali | 0,08% senza politiche | 91,49% | 79,21% |
| | Divario retributivo di genere non corretto | Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti | 8,75% divario retributivo | 91,49% | 32,99% |
| | Diversità di genere nel consiglio | Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio | 34,84% (amministratori donna / totale amministratori) | 91,49% | 90,40% |
| | Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse | 0,00% coinvolgimento | 91,49% | 89,91% |

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

| Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Valore metrica | Idoneità | Copertura | |
|---|--|---|--|-----------|-------|
| Ambientali | Intensità di GHG per gli emittenti sovrani | Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti | 343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto | 2,48% | 2,48% |
| Sociali | Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali | Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale | 0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni | 2,48% | 2,48% |
| | | | 0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni | 2,48% | 2,48% |
| Governance | Giurisdizioni fiscali non cooperative | Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali | 0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni | 2,48% | 2,48% |

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

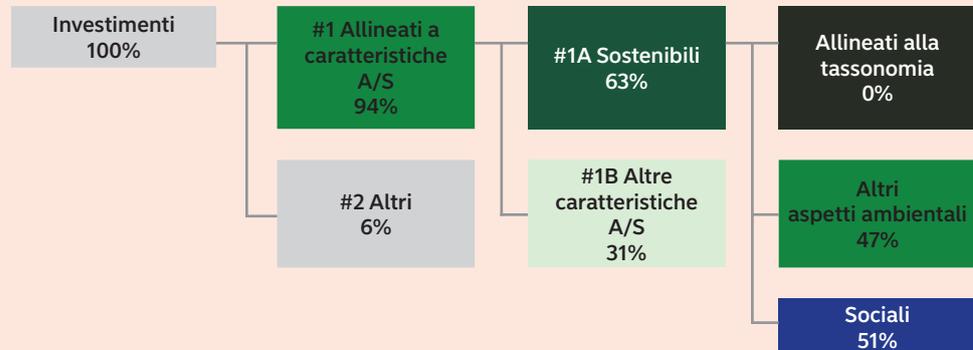
| Investimenti di maggiore entità | Settore | Attività | Paese |
|---------------------------------|---------------------|----------|-----------------------------|
| Alphabet | Comunicazioni | 3,73% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Coca-Cola | Consumi non ciclici | 2,81% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Johnson & Johnson | Consumi non ciclici | 2,80% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Microsoft | Tecnologia | 2,43% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Novo Nordisk B | Consumi non ciclici | 2,39% | Danimarca |
| Cigna | Consumi non ciclici | 1,86% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Bristol-Myers Squibb | Consumi non ciclici | 1,79% | Stati Uniti d'America (USA) |
| eBay | Comunicazioni | 1,64% | Stati Uniti d'America (USA) |
| PepsiCo | Consumi non ciclici | 1,63% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Elevance Health | Consumi non ciclici | 1,62% | Stati Uniti d'America (USA) |
| AutoZone | Consumi ciclici | 1,55% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Cisco Systems | Comunicazioni | 1,51% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Mondelez International | Consumi non ciclici | 1,48% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Comcast | Comunicazioni | 1,47% | Stati Uniti d'America (USA) |
| Visa | Finanza | 1,46% | Stati Uniti d'America (USA) |



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

| Settore | Attività |
|-------------------------------|----------------|
| Consumi non ciclici | 32,45% |
| Finanza | 15,68% |
| Tecnologia | 13,65% |
| Comunicazioni | 12,98% |
| Consumi ciclici | 8,34% |
| Liquidità | 6,75% |
| Industria | 4,89% |
| Titoli di Stato | 3,36% |
| Servizi di pubblica utilità | 1,56% |
| Materiali di base | 1,07% |
| Energia | 0,26% |
| Derivati | 0,10% |
| Contratti a termine su valute | -1,09% |
| Totale | 100,00% |



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 47%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 51%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.