



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**

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: Katla fund – Global Equity

Auðkenni lögaðila: 549300MVB7NQVQ82VL86

Umhverfis- og/eða félagsleg einkenni

Hafði þessi fjármálaafurð sjálfbært fjárfestingarmarkmið?

☒ ☐ ☐ **Já**

Hún fjárfesti á sjálfbæran hátt með umhverfismarkmið að leiðarljósi : ____%

☐ í atvinnustarfsemi sem telst umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB

☐ í atvinnustarfsemi sem telst ekki umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB

☐ Hún fjárfesti á sjálfbæran hátt með félagsleg markmið að leiðarljósi: ____%

☒ ☐ ☒ **Nei**

☐ Hún stuðlaði að umhverfis-/félagslegum (U/F) þáttum og þrátt fyrir að hafa ekki sjálfbæra fjárfestingu að markmiði, voru ____% fjárfestinganna sjálfbærar

☐ með umhverfismarkmið í atvinnustarfsemi sem telst umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB

☐ með umhverfismarkmið í atvinnustarfsemi sem telst ekki umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB

☐ með félagslegt markmið

☒ Hún stuðlaði að U/F þáttum en gerði engar sjálfbærar fjárfestingar

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.



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

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 hvernar 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. Sjálfbærnisvar fyrir umhverfis- og félagslegu einkennin í eignasafninu sýndu framfarir á tímabilinu.

Umhverfislegt	Skali (0-10)	
• Loftslagsbreytingar og losun gróðurhúsalofttegunda	7,5	Hærra betra
• Rýrnun auðlinda, þar með talið vatn	7,6	Hærra betra
• Úrgangur og mengun	3,6	Lægra betra
Félagslegt		
• Vinnuaðstæður, þar með talið að ekki sé barnaþrælkun eða þrælahald	5,5	Hærra betra
• Heilsa og öryggi	1,9	Lægra betra
• Samskipti starfsmanna og fjölbreytileiki	8,6	Hærra betra

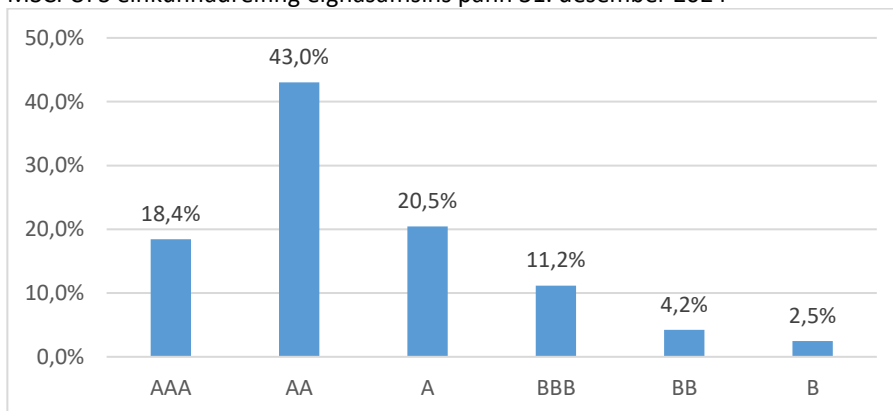
● **Hvernig var frammistaða sjálfbærnisanna?**

Sjálfbærnisár 2024	MSCI meðaltal	Skali
Einkunn fyrir kolefnislosun	9,70	Hærra betra 1-10
Frammistaða í kolefnislosun miðað við sambærileg fyrirtæki *	5,47	Hærra betra 1-10
Fjórðungseinkunn Vatnsálags**	2,07	Lægra betra 1-4
Þemaeinkunn náttúruauðlinda	7,80	Hærra betra 1-10
Þemaeinkunn úrgangs og mengunar	0,76	Lægra betra 1-10
Fjórðungseinkunn MSCI fyrir eittraða losun og úrgang	3,62	Lægra betra 1-10
Þemavægi MSCI fyrir mengun og úrgang	10,53	Lægra betra 1-100
Einkunn félagslegra stöða fyrirtækisins**	2,10	Lægra betra 1-4
MSCI einkunn fyrir félagslegar stöðir	5,09	Hærra betra 1-10
MSCI einkunn fyrir heilsu- og öryggisáhættu	1,94	Lægra betra 1-10
MSCI einkunn fyrir ánægju starfsfólks	8,57	Hærra betra 1-10

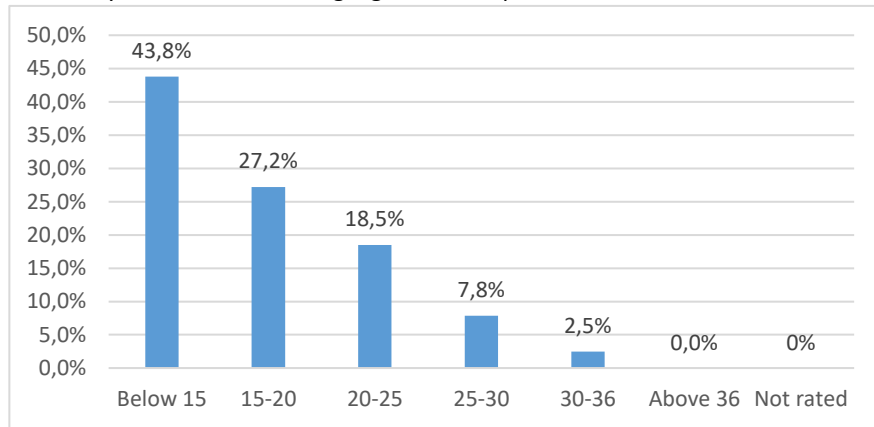
* Hærra en 5 er betra en meðaltal innan viðkomandi atvinnugreinar

**Meðaltal 3,0

MSCI UFS einkunnadreifing eignasafnsins þann 31. desember 2024



Sustainalytics einkunnadreifing eignasafnsins þann 31. desember 2024



● ...og borið saman við fyrri tímabil?

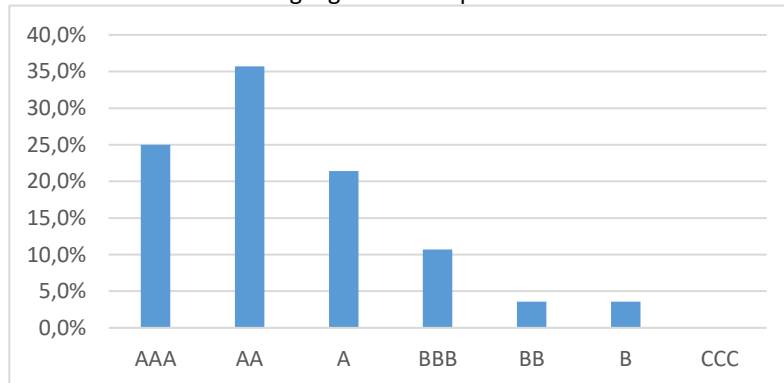
Sjálfbærnisvísar 2023

	MSCI meðaltal		Skali
Einkunn fyrir kolefnislosun	9,49	Hærra betra	1-10
Frammistaða í kolefnislosun miðað við sambærileg fyrirtæki *	5,58	Hærra betra	1-10
Fjórðungseinkunn Vatnsálags**	2,25	Lægra betra	1-4
Þemaeinkunn náttúruauðlinda	6,76	Hærra betra	1-10
Þemaeinkunn úrgangs og mengunar	1,11	Lægra betra	1-10
Fjórðungseinkunn MSCI fyrir eittraða losun og úrgang	3,41	Lægra betra	1-10
Þemavægi MSCI fyrir mengun og úrgang	10,68	Lægra betra	1-100
Einkunn félagslegra stoða fyrirtækisins**	2,21	Lægra betra	1-4
MSCI einkunn fyrir félagslegar stoðir	5,02	Hærra betra	1-10
MSCI einkunn fyrir heilsu- og öryggisáætlu	2,17	Lægra betra	1-10
MSCI einkunn fyrir ánægju starfsfólks	8,71	Hærra betra	1-10

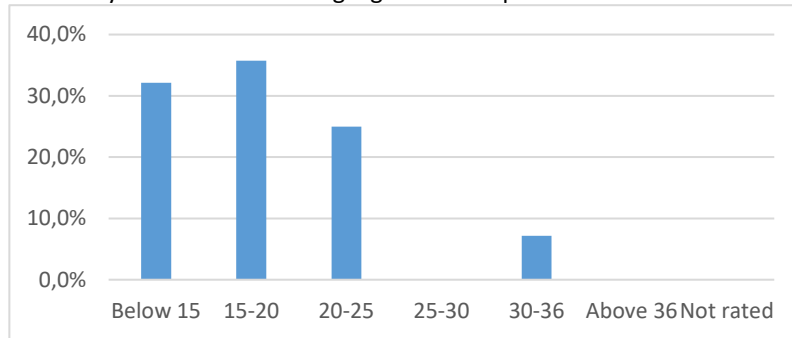
* Hærra en 5 er betra en meðaltal innan viðkomandi atvinnugreinar

**Meðaltal 3,0

MSCI UFS einkunnadreifing eignasafnsins þann 31. desember 2023



Sustainalytics einkunnadreifing eignasafnsins þann 31. desember 2023



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

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A

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?

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	42,86	MT CO ₂ -eq/EVIC (M€)
Kolefnisspor/EVIC	8,08	MT CO ₂ -eq/EVIC (M€)
GHG styrkleiki	36,0	MT CO ₂ -eq/Sales (M€)
Útsetning fyrir jarðefnaeldsneytisgeirum	0	%
Notkun óendurnýjanlegrar orku	42,52	%
Framleiðsla óendurnýjanlegrar orku	-	%
Styrkleiki orkunotkunar	54,31	MWh/Sala (M€)
Fjöldi staða á umhverfislega viðkvæmum svæðum	0	Fjöldi staða
Losun í vatn	-	1k MT
Hættulegur úrgangur	342,81	1k MT
Brot á UNGC reglum (núverandi staða)	N	Y/N
Stefnur fyrir eftirlit með UNGC fylgni	72,0	Hlutfall
Meðal launamunur kynjanna	4	%
Miðgildi launamunar kynjanna	3,6	%
Kynjafjölbreytni stjórnar	37,04	% Kvenkyns meðlimir/Heildarfjöldi
Útsetning fyrir umdeildum vopnum (núverandi staða)	N	Y/N



Hverjar voru helstu fjárfestingar þessarar fjármálaafurðar?

Stærstu fjárfestingarGeiri% EignaLand

Listinn inniheldur þær fjárfestingar sem mynda stærstan hluta fjárfestinga fjármálavörunnar á viðmiðunartímabilinu sem er:
01.01.2024 - 31.12.2024

NOVO NORDISK A/S-B	Heilbrigðisþjónusta	7,66	DE
META PLATFORMS INC-CLASS A	Upplýsingatækni	5,26	US
INTUITIVE SURGICAL INC	Heilbrigðisþjónusta	5,12	US
AMAZON.COM INC	Neytendavörur	4,80	US
NASDAQ INC	Fjármálaafurðir	4,60	US

CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	Neytendavörur	4,04	US
MARSH & MCLENNAN COS	Fjármálaafurðir	4,04	US
ALPHABET INC-CL C	Samskiptaþjónusta	4,03	US
MICROSOFT CORP	Upplýsingatækni	3,98	US
FERRARI NV	Neytendavörur	3,85	IT
VISA INC-CLASS A SHARES	Fjármálaafurðir	3,69	US
WASTE MANAGEMENT INC	Iðnaður	3,66	US
ASML HOLDING NV	Upplýsingatækni	3,44	NL
COSTCO WHOLESALE CORP	Neytendavörur	3,39	US
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	Upplýsingatækni	3,35	CA

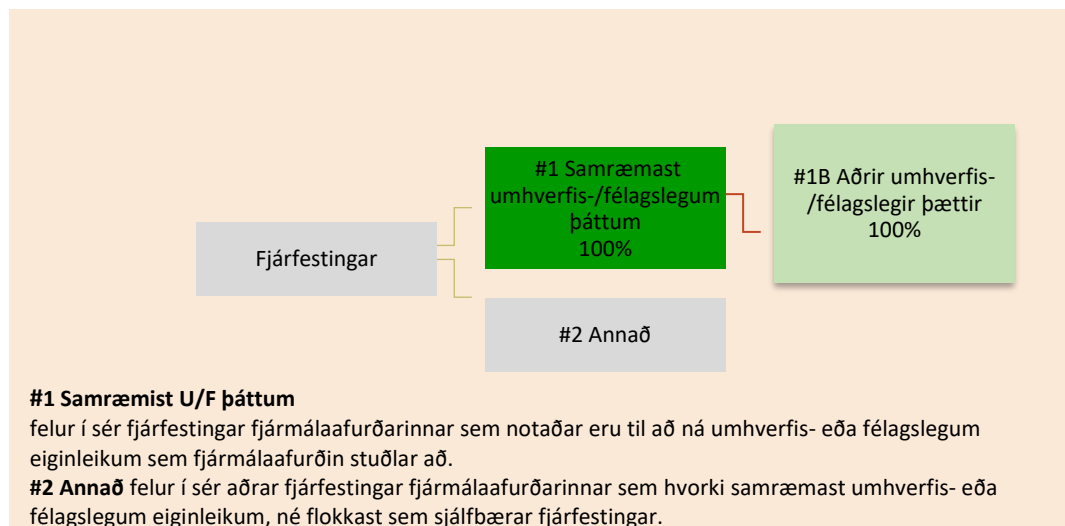
Hvert var hlutfall sjálfbærnitengdra fjárfestinga?

N/A

● Hver var eignaskiptingin?



Eignaskipting
lýsir hlutdeild
fjárfestinga í
tilteknum
eignum.



● Í hvaða atvinnugreinum voru fjárfestingarnar gerðar?

Geiri	Atvinnugrein	Vigt
Samskiptabjónusta	Gagnvirkir miðlar og þjónusta	5,7%
Samskiptabjónusta	Kvikmyndir og skemmtun	4,0%
Neytendavörur	Fatnaður, Fylgihlutir og Lúxusvörur	7,2%
Neytendavörur	Bílaframleiðendur	4,2%
Neytendavörur	Fjölbreyttar verslanir	3,7%
Neytendavörur	Veitingastaðir	4,2%
Neytendavörur	Neytendavöruverslanir	4,1%
Fjármálaafurðir	Viðskiptavettvangar og fjármálagögn	7,8%
Fjármálaafurðir	Tryggingamiðlarar	4,0%
Fjármálaafurðir	Færslu- og greiðsluvinnsla	6,0%
Heilbrigðisþjónusta	Heilbrigðisbúnaður	9,1%
Heilbrigðisþjónusta	Heilbrigðisvörur	2,5%
Heilbrigðisþjónusta	Lyfjavörur	10,5%
Iðnaður	Flugfrakt og flutningatengd þjónusta	3,5%
Iðnaður	Umhverfis- og aðstöðuþjónusta	4,0%
Upplýsingatækni	Forrit	3,8%
Upplýsingatækni	Fjarskiptabúnaður	4,6%

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.
- **Fjárfestingarkostnaði** (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.

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 úrgangsstjórnunarátælanir.

Stuðningsstarfsemi gerir annari starfsemi kleift að leggja verulegt framlag til umhverfismarkmiðs

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

Upplýsingatækni	Hálfleiðarar	5,4%
Upplýsingatækni	Kerfisbúnaður	5,4%



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

N/A

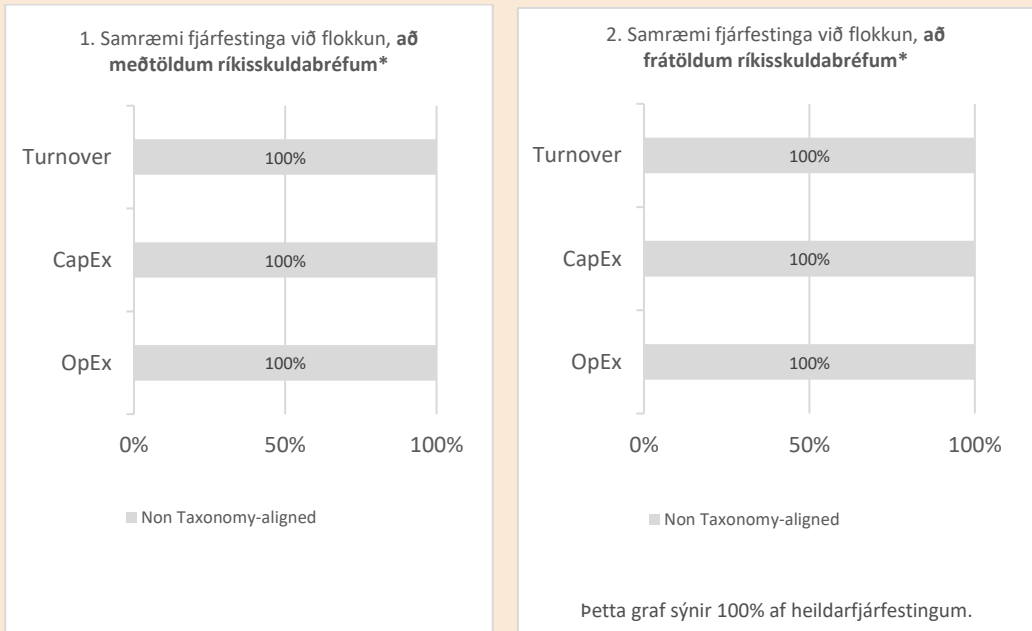
- **Fjárfesti fjármálaafurðin í jarðefnagasi og/eða kjarnorkutengdri starfsemi í samræmi við flokkunarkerfi ESB¹?**

☐ Já:

☐ Í jarðefnagasi ☐ Í kjarnorku

☒ Nei

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.

¹ 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.



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

- **Hver var prósentu 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?**

N/A



- **Hver var hlutdeild félagslega sjálfbærra fjárfestinga?**

N/A



- **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 UFS 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 viðmiðunarvísitölnnar 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

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