



Nordea
FUNDS

Puolivuotiskatsaus 2024
Nordea-sijoitusrahastot

Puolivuotiskatsaus 2024

Nordea-sijoitusrahastot

Sisältö

Toimitusjohtajan katsaus	4
Nordea-rahastojen omistajaohjaustoimet keväällä 2024	6
Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja	8
Lyhyen koron rahastot	13–35
Nordea FRN Kreditt	13
Nordea Korko	17
Nordea Korkotuotto	21
Nordea Kort Obligasjon Pluss	25
Nordea Private Banking FRN	30
Nordea SEK Instituutiokorko	33
Pitkän koron rahastot	36–120
Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global	36
Nordea Corporate Bond	39
Nordea Discretionary Corporate Credit	43
Nordea Euro Midi Korko	47
Nordea Euro Obligaatio	51
Nordea Euro Yrityslaina Plus	55
Nordea Fixed Income Credit Opportunities	59
Nordea Focus Korko	68
Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global	71
Nordea Kehittyvät Korkomarkkinat	74
Nordea Korko Varovainen	78
Nordea Kreditt Stars	81
Nordea Nordic Covered Bond	85
Nordea Obligasjon II	88
Nordea Obligasjon III	91
Nordea Obligasjon Stars	95
Nordea Pro Euro Obligaatio	100
Nordea Stratega Korko	104
Nordea SVE Reaalikorko	107
Nordea Säästö Korko	110
Nordea Vastuulliset Korot Maailma	113
Nordea Yrityslaina Plus	116
Yhdistelmärahastot	121–254
Nora Five (EUR)	121
Nora Five (SEK)	124
Nora Five Master	127
Nora Four (EUR)	130
Nora Four (NOK)	133
Nora Four (SEK)	136
Nora Four Master	139
Nora Three (EUR)	142
Nora Three (NOK)	145
Nora Three (SEK)	148
Nora Three Master	151
Nora Two (SEK)	154
Nora Two Master	157
Nordea Allokeringfond	160
Nordea Defensiv	163
Nordea Discretionary Asset Allocation	166
Nordea Premium Varainhoito Kasvu	169
Nordea Premium Varainhoito Maltti	173
Nordea Premium Varainhoito Tasapaino	177
Nordea Premium Varainhoito Varovainen	181
Nordea Stratega 90	184

Nordea-sijoitusrahastojen puolivuotiskatsauksessa 2024 esitetään Suomen sijoitusrahastolain mukaisesti muun muassa seuraavat rahastokohtaiset tiedot:

- osuuden arvonkehitystä kuvaava kaavio rahaston edustavan osuuslajin mukaan
- sijoitusten jakauma
- rahaston salkussa katsauskauden aikana tehdyt keskeiset muutokset
- rahaston avaintiedot
- tuottoluvut perusvaluutassa ja muissa valuutoissa, joissa rahastoa voi merkitä
- riskitunnusluvut perusvaluutassa tai ensisijaisessa merkintävaluutassa
- kulut
- kestäväyyteen liittyvät tiedot
- johdannaisten käyttö
- rahastokohtaiset sijoitukset
- muut lain tai viranomaismääräysten edellyttämät tiedot

Puolivuotiskatsauksessa esitetyissä luvuissa – markkinaosuudet, markkina-arvot, uudet merkinnät, omistajien lukumäärä, avaintiedot, tunnusluvut ja rahastojen sijoitukset – ovat mukana Norjassa, Ruotsissa, Tanskassa ja Suomessa sekä Virossa tehdyt rahastokaupat, ellei toisin mainita.

Puolivuotiskatsaus julkaistaan Internet-osoitteessa www.nordea.fi/rahasto sekä Rahastot Nyt -palvelussa. Puolivuotiskatsauksen saa Suomessa myös Nordean konttoreista.

The services and products of Nordea Funds Ltd are not available to any resident of the United States of America irrespective of his/her citizenship, any partnership, corporation or entity organised or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations.

Jatkuu seuraavalla sivulla ...

... jatkuu

Nordea Säästö 15	189
Nordea Säästö 30	192
Nordea Säästö 50	196
Nordea Säästö 75	200
Nordea Tactical Asset Allocation	204
Nordea Vakaa Tuotto	209
Nordea Vastuullinen Valinta Erittäin Tuottohakuinen	213
Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu	217
Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu (NOK)	221
Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu (SEK)	224
Nordea Vastuullinen Valinta Maltti	227
Nordea Vastuullinen Valinta Maltti (NOK)	232
Nordea Vastuullinen Valinta Maltti (SEK)	235
Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino	238
Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (NOK)	243
Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (SEK)	246
Nordea Vastuullinen Valinta Tuottohakuinen (NOK)	249
Nordea Vastuullinen Valinta Tuottohakuinen (SEK)	252
Osakerahastot	255–377
Nordea Discretionary Global Equity	255
Nordea Discretionary Swedish Equity	260
Nordea Equity Opportunities	263
Nordea Euroopan Pienet Yhtiöt	267
Nordea Eurooppa Passiivinen	270
Nordea Eurooppalaiset Tähdet	275
Nordea Global Enhanced	278
Nordea Global Equity Allocation	282
Nordea Innovation Stars	288
Nordea Institutionella Småbolagsfonden Sverige	291
Nordea Intia	294
Nordea Itä-Eurooppa	297
Nordea Japani	300
Nordea Kehittyvä Eurooppa	303
Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat	306
Nordea Kiina	310
Nordea Maailma	313
Nordea Maailma Osinko	316
Nordea Maailma Passiivinen	319
Nordea Nordic Small Cap	328
Nordea Norge Pluss	332
Nordea North American Enhanced	335
Nordea Norwegian Stars	339
Nordea Pohjois-Amerikka Osinko	342
Nordea Pohjoismaat	345
Nordea Pro Stable Return	348
Nordea Pro Suomi	351
Nordea Suomalaiset Tähdet	354
Nordea Suomi Passiivinen	357
Nordea Swedish Ideas Equity Fund	360
Nordea Vastuulliset Osakkeet Maailma	363
Nordea Venäjä	367
Nordea World Passive	370
Vaihtoehtoiset rahastot	378–383
Nordea Global Private Markets	378
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje	381
Nordea Funds Oy	384

Toimitusjohtajan katsaus

Rahoitusmarkkinoiden kehitys oli alkuvuonna 2024 kahtiajakoista. Osakepuolella etenkin teknologiayhtiöiden vahva kurssinousu siivitti maailman osakemarkkinat korkeisiin, yli 15 %:n tuottoihin euroissa laskettuna. On hyvä huomata, että tuotot kumuloituivat jo viime vuoden lopulla alkaneen vahvan kurssinousun päälle.

Vaikka Yhdysvallat suuren teknologiasektorinsa avittamana toimikin edelleen markkinanousun veturina, vahvaa kehitystä nähtiin muuallakin. Muun muassa Japanin markkinat nousivat etenkin ensimmäisellä neljänneksellä, joskin suomalaisen sijoittajan näkökulmasta tuottoja söi jenin selkeä heikentyminen euroon nähden. Myös Intian markkinat kehittyivät vahvasti, ja heikon alkuvuoden jälkeen Kiinassakin koettiin käänne parantuneiden talouslukujen sekä rahapoliittisen elvytyksen myötä. Tyyleittäin tarkasteltuna kasvuosakkeet jättivät vakaat osakkeet selvästi taakseen tuotoissa.

Korkopuolella kehitys oli huomattavasti maltillisempaa. Vuoden alussa sijoittajat odottivat keskuspankeilta jopa seitsemää ohjauskorkojen laskua kuluvana kalenterivuonna, mutta sitkeä inflaatio ja odotuksia vahvempi talouskasvu maltillistivat markkinoiden odotuksia. Tämä nosti luonnollisesti joukkolainakorkoja, ja esimerkiksi Saksan 10 vuoden valtionlainan korko nousi lähes puoli prosenttiyksikköä päätyen 2,50 %:iin. Kesä–heinäkuun vaihteessa sijoittavat hinnoittelevat tälle vuodelle enintään kolmea koronlaskua. Euroopan keskuspankki avasi pelin kesäkuussa laskemalla ohjauskorkoaan 0,25 prosenttiyksiköllä. Toki korkomarkkinoilta löytyi voittajiakin alkuvuoden aikana. Luottoriskiä sisältävät lainat hyötyivät parantuneista kasvunäkymistä ja sijoittajien kasvaneesta riskinottohalukkuudesta.

Rahastotasolla ja euroissa tarkasteltuna osakerahastoista kärkipaikan nappasi Nordea Intia yli 20 %:n tuotolla. Rahasto kehittyi käytännössä identtisesti vertailuindeksinsä kanssa. Samankaltaisiin lukemin ylsi itäiseen Eurooppaan sekä Turkkiin sijoittava Nordea Kehittyvä Eurooppa -rahasto sekä Pohjois-Amerikan markkinoihin maltillisia painotuseroja tekevä Nordea North American Enhanced. Molemmat rahastot tuottivat vielä vertailuindeksiäänkin paremmin. Myös maailmanlaajuisesti sijoittavat rahastot Nordea Maailma sekä Nordea Global Enhanced takoivat noin 18 %:n tuottolukemat, jotka olivat myös kohdemarkkinoiden keskimääräistä tuottoa korkeammat. Osakepuolella ei juuri tappioita koettu. Ainoastaan Nordea Suomalaiset Tähdet -rahaston tuotto jäi hienoisesti, 0,1 % pakkaselle. Rahasto jäi sen lisäksi jälkeen indeksistään. Nordea Euroopan Pienet Yhtiöt -rahasto tuotti 1,9 % ja hävisi vertailuindeksilleen muutaman prosenttiyksikön.

Korkopuolella riskiyrittelylainsäädäntöön sijoittava Nordea Euro Yrittäjä Plus oli viime vuoden tapaan tuottoykkönen. Henkilö-



asiakkaille tarkoitetun rahasto-osuuden arvo nousi 3,3 %. Lyhyisiin korkoihin sijoittavat Nordea Korkotuotto ja Nordea Korko tuottivat 2,9 % sekä 2,1 %, mikä oli korkorahastoista seuraavaksi eniten. Eurooppalaisiin valtionlainoihin sijoittava Nordea Euro Obligaatio kärsi korkojen noususta ja rahasto-osuuden arvo laski 1,7 %. Nordea Säästö Koron sekä Nordea Focus Koron arvot laskivat puolestaan 0,3 %.

Nordea-yhdistelmärahastojen tuotot heijastelivat vahvasti alla olevien omaisuuslajien vaihtelevaa kehitystä, minkä vuoksi rahastojen tuotot hajaantuivat voimakkaasti. Kaikista pienimmän osakepainon rahastot tuottivat noin 1,3 %, kun taas suurimman osakepainon rahastot ylsivät lähes 14 %:n tuottolukemiin.

Nordea-rahastot pitää kärkipaikkaa äänestysaktiivisuudessa Pohjoismaissa. Koska Nordea-rahastot omistaa valtavan määrän arvopapereita, voidaan yhtiökokouksissa äänestämällä vaikuttaa merkittävästi rahastojen sijoituskohteena oleviin yrityksiin. Nordea Funds Oy:n edustajat äänestivät alkuvuoden aikana noin 2 300 yhtiökokouksessa. Nordean asiantuntijat äänestävät sekä ympäristö- että sosiaalisissa kysymyksissä aina vastuullisemman huomisen puolesta.

Sijoittamiseen kuuluvat lyhyellä aikavälillä rajutkin kurssiheilahtelut molempiin suuntiin. On kuitenkin syytä muistaa, että sijoittamisella tavoitellaan pitkän aikavälin tuottoja. Säännöllinen rahastosäästäminen vaikkapa kuukausittain on erinomainen

keino hajauttaa sijoitukset ajallisesti. Säännöllisyys säästämissä helpottaa rahankäytön suunnittelua, ja sen myötä rahasto-sijoittaja ostaa markkinoilta arvopapereita automaattisesti myös silloin, kun ne ovat suhteellisen edullisia.

Vuoden alkupuoliskon perusteella ei kannata tehdä suuria johtopäätöksiä tulevasta kehityksestä. Jos keskuspankkien koronlaskut toteutuvat ja markkinakorot kääntyvät laskuun, voivat korkorahastojen loppuvuoden tuotot olla aivan eri luokkaa kuin alkuvuonna. Toisaalta osakkeiden arvostuskertoimet ovat melko koholla, mikä voi johtaa korjausliikkeeseen varsinkin, jos tulosenusteet heikentyvät. Nousumarkkinoilla ei ole kuitenkaan tapana kuolla vanhuuteen. Arvopapereita ei ole siis järkevää myydä ennaikaisesti vain siksi, että takana on hyvä kurssinousu. Pelkkää riemumarssia sijoittaminen ei missään nimessä

ole, mutta varmaa on, että jatkamme jokapäiväistä työtämme, jotta voisimme suojella osuudenomistajiemme etua mahdollisimman tehokkaasti kaikenlaisissa olosuhteissa.

Helsingissä elokuussa 2024



Josefin Degerholm
Toimitusjohtaja, CEO

Nordea-rahastojen omistajaohjaustoimet keväällä 2024

Nordea-rahastot panostaa omistajaohjaukseen

Nordea Funds Oy:n aktiivisen omistajaohjauksen lähtökohta on toimia osuudenomistajien puolesta ja valvoa, että osuudenomistajien etu otetaan huomioon. Omistajaohjaustyötä tehdään aktiivisesti sekä kaikissa Pohjoismaissa että maailmanlaajuisesti. Nordea Funds Oy:n omistajaohjauksen periaatteet on koottu [Corporate Governance Principles -nimiseen asiakirjaan](#) (liite on englanninkielinen).

Nordea Funds Oy:n omistajaohjauksen periaatteilla pyritään edistämään omistaja-arvoa (shareholder value), pienentämään sijoituksiin liittyvää riskiä sekä lisäämään läpinäkyvyyttä yhtiön ja sen osuudenomistajien välisessä kanssakäymisessä. Omistajaohjauksen periaatteissa esitetään rahastoyhtiön näkemykset useista omistajakysymyksistä, kuten hallituksen kokoonpano, osakeantivaltuutukset, palkitsemisasiat ja kestävyys.

Rahastoyhtiön omistajaohjaustyöstä vastaa omistajaohjausvaliokunta, johon kuuluu riippumattomia hallituksen jäseniä sekä Nordean edustajia. Valiokunnan tarkoituksena on ottaa kantaa yksittäisiin omistajakysymyksiin ja päättää toimenpiteistä rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti. Omistajaohjausvaliokunnan pitkän aikavälin tavoitteena on kehittää toiminnasta vieläkin aktiivisempaa.

Hyvän hallintotavan edistäminen niissä yhtiöissä, joihin rahastot ovat sijoittaneet, ja osuudenomistajien edunvalvonta ovat tärkeä osa rahastojen omistajavastuuta. Pitkäjänteinen, positiivinen kehitys yhtiöiden hallintokäytännöissä hyödyttää Nordea-rahastojen osuudenomistajien lisäksi niin yhtiöiden osakkeenomistajia, työntekijöitä kuin muitakin sidosryhmiä. Tavoitteena on parantaa rahastosijoitusten tuottoa sekä edistää pääomamarkkinoiden toimivuutta ja luotettavuutta.

Aktiivinen omistajuus on erottamaton osa vastuullista sijoittamista

Omistajaohjaus liittyy kiinteästi vastuulliseen sijoittamiseen. Nordea haluaa olla johtava palveluntarjoaja vastuullisessa sijoittamisessa, ja tästä syystä Nordea Funds Oy:n omistajaohjausyksikkö tekee saumattomasti yhteistyötä Nordean vastuullisen sijoittamisen yksikön kanssa (Responsible Investments, RI). Yksikkö vastaa Nordea-rahastojen vastuulliseen sijoittamiseen liittyvistä tehtävistä yhdessä salkunhoitajien kanssa.

Rahastoyhtiö on kevään 2024 aikana käynyt vuoropuhelua ESG-asioista lukuisien yhtiöiden kanssa; usein yhdessä RI:n kanssa. *Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social and Governance*. Rahastoyhtiö on keväällä 2024 tukenut useita

osakkeenomistajien esityksiä, jotka liittyivät ilmastokysymyksiin, veroraportointiin sekä sosiaalisiin kysymyksiin.

Lisätietoa [vastuullisesta sijoittamisesta](#) (sivu on englanninkielinen) on saatavilla Nordea-rahastojen verkkosivuilla [www.nordeafunds.com](#) ja sivuliikkeiden verkkosivuilla, sekä liitteestä [vastuullisen sijoittamisen politiikka](#) (liite on englanninkielinen).

Kevään 2024 tapahtumat lyhyesti

Rahastoyhtiö on vuonna 2024 jatkanut työtä, jonka tavoitteena on äänestää vähintään 90 %:ssa rahastojen sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokouksista. Nordean omistajaohjausyksikkö äänesti kevään 2024 aikana yli 2 300 yhtiökokouksessa (vuonna 2023 noin 3 700 yhtiökokouksessa).

Nordea Funds Oy käytti vuoden aikana proxy-äänestyksissä Suomen arvopaperimarkkina-alueella tarkoitettulla tavalla yhtiön valtakirjaneuvonantajaa, joka oli ISS. Valtakirjaneuvonantajat tuottavat äänestysten tueksi tutkittua taustatietoa. Arvioinnin ja päätöksen äänestyksestä tekee kuitenkin aina Nordea Funds Oy.

Ruotsalaisissa, muutamissa suomalaisissa sekä tietyissä norjalaisissa yhtiöissä on nimitysvaliokuntia, joissa suurimmat osakkeenomistajat ovat edustettuina. Suomessa nimitysvaliokunnissa istuvat perinteisesti valtion ja eläkeyhtiöiden edustajat. Myös Nordean edustajia on joissakin tapauksissa pyydetty mukaan nimitysvaliokuntiin. Nordea-rahastot suhtautuu myönteisesti mahdollisuuteen olla mukana yhtiöiden nimitysvaliokunnissa ja on keväällä 2024 osallistunut 41 nimitysvaliokunnan työhön.

Lisätietoa omistajapolitiikasta sekä [Nordea Funds Oy:n omistajaohjauksen periaatteet](#) (liite on englanninkielinen) ovat osuudenomistajien/sijoittajien saatavilla [Nordea-rahastojen verkkosivuilla](#) sekä sivuliikkeiden verkkosivuilla.

Nordea Funds Oy:llä on [äänestysportaali](#) (sivu on englanninkielinen), jossa julkaistaan yksityiskohtaista tietoa siitä, miten rahastoyhtiön edustajat ovat äänestäneet vuoden aikana.

Keskeiset teemat yhtiökokouksissa ja nimitysvaliokuntatyössä

Hallituksen kokouspalkkiot ja muut palkitsemisasiat

Keväällä 2024 nimitysvaliokuntatyö on palannut miltei normaali järjestykseen, kun sitä vertaa viime vuoteen ja sitä edeltävään vuoteen, ja työskentely palkitsemisasioiden osalta on sujunut tavalliseen tapaan.

Nordean asiantuntijat käyttävät joka vuosi paljon aikaa arvioidakseen ylimmän johdon palkitsemisohjelmia yhtiöissä, joissa Nordea-rahastoilla on merkittävä omistus. Rahastoyhtiön

omistajaohjauksen periaatteet -asiakirjassa kerrotaan, miten arviointi tapahtuu. Nordea-rahastot on vuoden mittaan yhdessä useiden muiden institutionaalisten omistajien kanssa ollut yhteydessä ruotsalaisiin pörssiyhtiöihin ja kertonut näkemyksensä siitä, miten palkitsemisohjelmat tulisi laatia, jotta oleelliset kestävyyskysymykset otetaan huomioon. On positiivista, että yhä useammat yhtiöt ottavat huomioon kestävyystekijät palkitsemisohjelmissaan.

Kansainvälisesti ja etenkin USA:ssa on tavallista, että laajat palkitsemisohjelmat suurelta osin jättävät pois suoritusvaatimukset sen lisäksi, että työntekijän tulee työskennellä yhtiön palveluksessa tietyn ajan. Nordea-rahastot vastustaa yleensä tällaisia ohjelmia.

Yhteydenpito ja valmistautuminen ennen yhtiökokousta

Nordea-rahastot on laatinut yhtiökokousedustajilleen äänestysohjeet, jotka on lähetetty tarvittaessa myös kyseisen yhtiön edustajille tai hallituksen puheenjohtajalle. Asiakysymykset, joista Nordea-rahastot ei ole yhtiön kanssa samaa mieltä, käydään etukäteen läpi, jotta yhtiöllä on mahdollisuus muuttaa hallituksen esitystä. Vuoden mittaan Nordea-rahastot on käynyt keskusteluita useiden yhtiöiden kanssa, jotka ovat esittäneet tarkentavia kysymyksiä äänestysohjeen soveltamisesta. Tietty yhtiöt myös perustelivat yhtiökokoukselle tekemiään esityksiä Nordean äänestysohjeen mukaisesti entistä aktiivisemmin, kun taas toiset yhtiöt päätyivät muuttamaan esitystään. Tiivis yhteydenpito yhtiöiden ja suurten omistajien välillä hallituksen esityksiin liittyen on Nordean mielestä tärkeää.

Institutionaalisten osakkeenomistajien tekemät aloitteet

Nordea Funds Oy on yhdessä Nordean salkunhoito-organisaation kanssa käynyt yksittäisten yhtiöiden kanssa vuoropuhelua strategisista kysymyksistä ja tulevasta kehityksestä. Nordea on joko yksin tai muiden merkittävien omistajien kanssa ollut yhteydessä kyseisiin yhtiöihin. Tänä vuonna tietyt arkaluonteiset yhtiökokouskysymykset ovat suuressa määrin herättäneet mielenkiintoa mediassa, ja Nordea-rahastojen edustajat ovat antaneet useita haastatteluja.

Suunnatut osakeannit/takaisiostettujen osakkeiden takaisinmyynti

Hallitukset hakevat monesti yhtiökokoukselta valtuutusta suunnattuun osakeantiin, ja yhä useammin samalla haetaan valtuu-

tusta aiemmin takaisinostettujen osakkeiden takaisinmyyntiin. Nordea-rahastot kehottaa yhtiöitä yleensä varovaisuuteen suunnatuissa osakeanneissa ja käy asiasta aktiivisesti vuoropuhelua yhtiöiden kanssa. Nordea-rahastojen mielestä nykyisille omistajille suunnatut valtuutukset ovat hyvä käytäntö, kun taas valtuutusten, joissa nykyisillä omistajilla ei ole etuoikeutta, tulisi olla pieniä kooltaan. Nordean edustajat ovat äänestyksissä vastustaneet useita esityksiä, joissa valtuutukset ovat olleet liian suuria.

Monivuotiset hallitusmandaatit

Yhä useammat pohjoismaiset yhtiöt esittävät hallituksille useita vuosia voimassa olevaa valtuutusta uusien osakkeiden liikkeenlaskuun tai osakkeiden takaisinostoon. On kansainvälisesti tavanomaista, että tietyissä maissa yhtiöt esittävät tällaisia, useita aihealueita koskevia esityksiä hallitukselle. Nordea-rahastojen näkemyksen mukaan yhtiökokouksen hallitukselle antaman valtuutuksen tulee olla voimassa vain seuraavaan yhtiökokoukseen asti, eli yhden vuoden.

Toimitusjohtaja toimii myös hallituksen puheenjohtajana

Etenkin USA:ssa on tavallista, että sama henkilö toimii sekä hallituksen puheenjohtajana että toimitusjohtajana. Nordea-rahastot on sitä mieltä, että yksi hallituksen tärkeimmistä tehtävistä on valvoa ja arvioida yhtiön toimitusjohtajan ja johdon toimintaa. Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja eivät siten voi olla yksi ja sama henkilö, ja tästä syystä Nordean asiantuntijat äänestävät periaatteessa aina tällaisia yhtiökokousesityksiä vastaan.

Suurten amerikkalaisten teknologiayhtiöiden joukossa on useita esimerkkejä yhtiöistä, joiden yhtiökokouksissa Nordea-rahastot on äänestänyt sellaisten esityksien puolesta, joissa nämä toiminnot pidetään erillään ja vastustanut sitä, että toimitusjohtaja valitaan hallitukseen ja toimii sen puheenjohtajana.

Kestävyysasiat edelleen keskiössä

Kiinnostus kestävyystekijöihin ja ilmastoon on lisääntynyt, ja tämä on johtanut siihen, että osakkeenomistajien esitykset yhtiökokouksissa koskevat yhä useammin näitä aihealueita. Nordea-rahastojen omistajaohjaustiimi tekee näissä kysymyksissä tiiviisti yhteistyötä Nordean vastuullisen sijoittamisen yksikön kanssa.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja

Nordea-rahastot esittää puolivuotiskatsauksissa ja vuosikertomuksissa rahastokohtaisia tunnuslukuja Suomen Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen ja valtiovarainministeriön asetuksien 231/2014 ja 258/2019 mukaisesti.

Nordea-rahastoista raportoidaan seuraavat tunnusluvut: volatiliteetti, Tracking Error, Sharpen luku, kiertonopeus, Hallinnolliset kulut, rahaston kaupankäyntikulut, konsernille maksetut välityspalkkiot, korkoherkkyys ja korkoriski.

Rahastojen käyttäminen johdannaissopimusten raportoinnissa sovelletaan tietyiltä osin ESMAN* ohjetta. Nordea-rahastot eivät ole sijoitustoiminnassaan harjoittaneet arvopaperilainausta kevästä 2019 alkaen siitä huolimatta, että rahastoilla voi sääntöjensä mukaan olla mahdollisuus siihen. Lainaksi annettujen arvopapereiden ja esim. tuotonvaihtosopimusten tai takaisinosopimusten raportointi perustuu tietyiltä osin EU-asetukseen 2015/2365**.

* *European Securities and Market Authority. ESMA 2014/937FI: Ohjeet toimivaltaisia viranomaisia ja UCITS-rahastoyhtiöitä varten/ Ohjeet ETF:stä ja muista UCITS-rahastoihin liittyvistä asioista.*

** *Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien ja uudelleen käytön raportoinnista ja läpinäkyvyydestä annettu asetus EU 2015/2365.*

Johdannaisten käyttö

Johdannaisten käyttöä kuvataan ensimmäisellä rahastokohtaisella sivulla Salkussa tehdyt keskeiset muutokset -osiossa vuosikertomuksessa, jossa ilmoitetaan, missä laajuudessa ja tarkoituksessa johdannaisia on käytetty kalenterivuoden aikana. Seuraavalla sivulla olevan Lisätietoja-otsikon alla on esitetty, mitä johdannaistyyppejä on ollut käytössä katsauskauden aikana.

Active Share ja kokonaisriskin laskentatapa

Nordea-rahastoista raportoidaan lisäksi Active Share rahastoyhtiön oman suosituksen mukaisesti vuodesta 2015 alkaen.

Nordea-rahastoista ilmoitetaan myös, mikä kolmesta kokonaisriskin laskentatavasta on käytössä:

- sijoitusasteen mittaaminen eli kohde-etuuslähestymistapa (commitment approach)
- absoluuttinen Value-at-Risk-menetelmä (VaR)
- suhteellinen Value-at-Risk-menetelmä (VaR)

Kokonaisriskin laskennassa sovelletaan CESR:n*** ohjetta. Mikäli kokonaisriski lasketaan VaR-menetelmällä, ilmoitetaan vuosikertomuksessa myös sisäisen VaR-ajan käyttöasteet sekä vivutus-tasot, jotka olivat käytössä tarkastelujakson aikana.

*** *Committee of European Securities Regulators. CESR 2010/10-788: CESR's Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS.*

Tunnuslukujen yhtenäinen laskenta- ja raportointikäytäntö lisää rahastojen vertailtavuutta

Raportoinnin tarkoituksena on lisätä sijoitusrahastotoiminnan läpinäkyvyyttä ja antaa vertailukelpoista informaatiota sijoitus-päätöksiä harkitseville asiakkaille. Nordea Funds Oy raportoi erilaisia tuotto- ja tunnuslukuja joko vuosikertomuksissa ja muissa julkaisuissa, tai Rahastot Nyt -palvelussa Internet-osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Rahastokohtaiset tunnusluvut raportoidaan vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen yhteydessä. Nämä katsaukset julkaistaan osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Mitä tunnusluvut kertovat?

Volatiliteetti on tunnusluku, joka mittaa sijoituksen tuoton vaihtelua. Suuri volatiliteetiluku tarkoittaa sitä, että rahasto-osuuden tuoton vaihteluun liittyvä epävarmuus eli riski on todennäköisesti suuri, ja päinvastoin. Nordea-rahastot esittää sekä rahasto-osuuden että vertailuindeksin volatiliteetin, mikäli rahastolle on määritetty vertailuindeksi.

Tracking Error (TE) puolestaan kertoo, miten paljon rahasto-osuuden tuotto eroaa vertailuindeksistä. Mikäli salkun sijoitukset poikkeavat kovin paljon vertailuindeksin jakaumasta, kasvaa se mahdollisuus että myös sijoituksen tuotto on vertailuindeksin tuoton ylä- tai alapuolella. Mikäli taas rahaston Tracking Error on pieni, on todennäköistä, että myös osuuden tuotto seurailee melko tarkasti vertailuindeksiä.

Active Share (AS) -luku kuvaa, kuinka suuri osa rahaston salkun sisällöstä eroaa vertailuindeksin jakaumasta. Mitä suurempi luku, sitä enemmän salkussa olevat osakkeet ja/tai niiden painot poikkeavat vertailuindeksistä ja sitä aktiivisemmin rahaston sijoitustoimintaa on hoidettu.

Sharpen luku on rahasto-osuuden tuoton ja riskin mittaamisessa käytetty suhdeluku. Mitä suurempi luku on, sitä paremmin sijoitus on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Kiertonopeus kertoo, kuinka monta kertaa arvopaperit on ostettu tai myyty suhteessa rahaston koko varallisuuteen. Mitä suurempi kiertonopeus on, sitä enemmän rahasto on käynyt kauppaa rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta aiheutuvan kierron lisäksi.

*Hallinnolliset kulut** -lukuun (aiemmin Juoksevat kulut) sisältyvät tarkastelujakson päättymistä edeltävien 12 kuukauden aikana rahaston varoista todellisuudessa veloitettu hallinnointipalkkio euroina ja muut kulut, jotka vuoden mittaan veloitetaan rahaston arvosta. Luvussa ei kuitenkaan oteta huomioon tuottoisidonnaista palkkiota tai kaupankäyntikuluja, jotka ilmoitetaan erikseen.

* *Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut* (sisältää hallinnointipalkkion). *Hallinnolliset kulut esitetään myös avaintietoasiakirjassa (PRIIPS KID) ja Rahastot Nyt -palvelussa Internet-osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Mikäli hallinnointipalkkio on muuttunut vuodenvaihteen jälkeen, avaintietoasiakirjassa esitetään arvio hallinnollisista kuluista edellisen kalenterivuoden hallinnollisten kulujen sijasta. Rahastot Nyt -palvelussa esitetään edellisen kalenterivuoden hallinnolliset kulut.*

Rahastojen kaupankäyntikulut raportoidaan vuosikertomuksissa ja puolivuotiskatsauksissa edeltävien 12 kuukauden ajalta. Tunnusluku kuvaa, miten rahaston varoista veloitettavat, rahaston kaupankäyntiin liittyvät ja arvopaperinvälittäjille maksettavat toimeksiantokulut ja välityspalkkiot vaikuttavat rahaston arvoon vuositasolla.

Rahastojen vuosikertomuksissa ja puolivuotiskatsauksissa raportoidut kaupankäyntikulut lasketaan eri tavalla, ja niitä sääntelee eri lainsäädäntö kuin avaintietoasiakirjassa esitetyt transaktiokulut. Tästä syystä ne eivät kuvaa rahastojen kaupankäyntiin liittyviä kuluja samalla tavalla esimerkiksi sen takia, että ensin mainittu lasketaan 12 kuukauden ajanjaksolta ja jälkimmäinen 36 kuukauden ajanjaksolta. Laskentaperiaatteissa on myös muita eroavaisuuksia.

Vuoden 2018 alusta voimaan tulleen MiFID II -direktiivin mukaan varainhoitajien on eriteltävä kulut, jotka liittyvät salkunhoidossa käytettäviin tutkimuksiin, kuten analyysiin, muista kaupankäyntikuluista. Direktiivin tavoitteena on muun muassa lisätä rahoitusmarkkinoiden läpinäkyvyyttä ja sijoituspalveluiden vertailtavuutta. Varainhoitaja voi päättää, vastaako se kuluista itse vai siirtääkö se kulut asiakkaiden maksettaviksi osana rahastoista perittäviä kuluja.

Nordea on päättänyt vastata itse rahastojen ulkopuoliseen tutkimukseen liittyvistä kuluista vuoden 2018 alusta, jolloin MiFID II -direktiivi tuli voimaan. Tutkimuskulut eivät siis enää vuonna 2018 ja siitä eteenpäin pienennä osuudenomistajien rahastosijoituksestaan saamia tuottoja.

Konsernille maksetut välityspalkkiot on tunnusluku, joka kertoo, miten suuressa osassa kaikkien arvopaperikauppojen arvosta euroina on käytetty samaan konserniin kuuluvaa välittäjää.

Korkoherkkyys, modifioitu duraatio, eli korkosijoituksen herkkyys korkotason muutoksille kuvaa sitä, kuinka monta %

rahaston korkosijoitusten hinnat/arvot nousevat tai laskevat, mikäli yleinen korkotaso laskee tai nousee äkillisesti yhden prosenttiyksikön.

Korkoriski, korkoriskin duraatio (Macaulayn duraatio), vuosia, tarkoittaa korkotason muutosten aiheuttama epävarmuutta tuotoista, eli sitä, miten korkosijoitusten arvot vaihtelevat korkotason mukana. Korkojen noustessa joukkolainojen arvo yleensä laskee. Tämä riski on yleisesti sitä suurempi, mitä pidempi on joukkolainasijoituksen juoksu-aika tai duraatio.

Miten tunnusluvut on laskettu vuosikertomuksissa ja puolivuotiskatsauksissa?

Osuuden arvonkehitys

Osuuden arvonkehitys -kaavio perustuu kuukausihavaintoihin kunkin kuukauden viimeiseltä arvonlaskentapäivältä, ja se kuvaa osuuden arvonkehitystä viimeisten viiden vuoden aikana tai rahaston aloituspäivästä.

Tuottoluvut

Rahaston/osuussarjan tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella, ja ne ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa sekä muissa valuutoissa, joissa rahaston osuuksia on mahdollista merkitä. Poikkeuksia ovat rahastot, joissa on ainoastaan tuotto-osuuksia. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Riskitunnusluvut

Tuoton vaihtelevuus/volatiliteetti/standardipoikkeama, %

Arvopaperisijoittamiseen liittyy sijoituksen markkina-arvon vaihtelu, joten sijoituksen arvo voi sekä nousta että laskea. Kun arvo vaihtelee, sijoituksen tuottoon liittyy epävarmuutta, jota kutsutaan riskiksi. Riskin suuruutta kuvaa vuotuisen tuoton vaihtelevuus eli volatiliteetti (standardipoikkeama, keskiahajonta).

Volatiliteetti kuvaa rahaston kasvuosuuden tuoton vaihtelua keskimääräisen arvonsa ympärillä. Kullekin Nordea-rahastolle lasketaan myös vertailuindeksin volatiliteetti silloin, kun rahastolle on määritetty vertailuindeksi ja kun vertailuindeksin käyttöönotosta on vähintään kaksi vuotta.

Rahasto-osuuden volatiliteetti on laskettu kasvuosuuden kuukausituotoista viimeisten 36 kuukauden havaintojen perusteella vuositasolle muutettuna. Poikkeuksia ovat rahastot, joissa on ainoastaan tuotto-osuuksia.

Mikäli rahasto on toiminut yli kaksi mutta alle kolme vuotta, lasketaan rahastolle kyseisen toimintajakson volatiliteetti, joka ilmoitetaan vuositasolle muutettuna.

Tracking Error/aktiivinen riski, %

Tracking Error (TE) kuvaa rahaston kasvuosuuden ja vertailuindeksin tuottoeron vaihtelevuutta. Se kertoo, miten suuri rahastosijoitukseen liittyvä riski on suhteessa vertailuindeksiin. TE on laskettu rahaston kasvuosuuden ja vertailuindeksin kuukausi-

tuottojen erotusten perusteella viimeisten 36 kuukauden ajalta, ja se ilmoitetaan prosentteina vuodessa. Tietyissä rahastoissa käytössä oleva joustava hinnoittelumenetelmä suurentaa laskennallisesti TE-lukua, vaikka rahastojen aktiivinen riski ei kasvaisikaan. Tämä vaikuttaa erityisesti passiivisten osakerahastojen TE-tunnuslukuun.

TE voidaan laskea, mikäli rahastolla on vertailuindeksi ja mikäli vertailuindeksin käyttönotosta on vähintään kolme vuotta.

Active Share/aktiivisuus, %

Active Share (AS) -luku lasketaan pääsääntöisesti niille osakerahastoille, joilla on vertailuindeksi. AS ilmoitetaan prosentteina ja se kuvaa, kuinka suuri osuus rahaston salkun sisällöstä poikkeaa vertailuindeksin jakaumasta.

Active Share on aktiivisen salkunhoidon mittari. Jos luku on 0–20 % Active Sharea laskettaessa, on kysymyksessä passiivinen rahasto tai indeksirahaston kaltainen rahasto.

Mitä suurempi luku, sitä enemmän salkussa olevat osakkeet ja/tai niiden painot poikkeavat indeksin jakaumasta ja sitä aktiivisemmin rahaston sijoitustoimintaa on hoidettu.

Tietyt rahastot, kuten pohjoismaiset maakohtaiset osakerahastot, ovat aktiivisesti hallinnoituja, ja niiden sijoitusuniversumi on keskittynyt. Keskittyneisyyden aste rajoittaa yleensä saavutettavissa olevaa Active Share -lukua.

Sharpen luku

Sharpen luku kuvaa, kuinka paljon enemmän rahasto-osuus on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä volatiliiteettiprosenttia kohti. Sharpen mittarin arvo on rahasto-osuuden tuoton ja riskittömän tuoton erotus jaettuna volatiliiteetillä. Rahasto-osuuden tuotto ja volatiliiteetti lasketaan viimeisten 36 kuukauden havainnoista. Sharpen luku voidaan laskea, mikäli rahastolla on vähintään 24 kuukauden historia.

Muut tunnusluvut

Salkun kiertonopeus, %

Salkun kiertonopeus lasketaan vähentämällä rahaston ostamien ja myymien arvopapereiden yhteenlasketusta arvosta (summa 1, EUR) merkintöjen ja lunastusten yhteenlaskettu arvo (summa 2, EUR). Kiertonopeus on edellä mainittu erotus (summa 2 vähennettynä summasta 1) jaettuna keskimääräisellä rahaston markkina-arvolla, joka on laskettu päiväkohtaisista markkina-arvoista viimeisten 12 kuukauden ajalta.

Mikäli kiertonopeus on 0 %, rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten aiheuttama kierto on pääasiassa ohjannut rahaston kaupankäyntiä. Tämän laskutavan myötä rahaston kiertonopeus voi olla myös negatiivinen, ja tällöin rahaston ostojen ja myyntien yhteenlaskettu arvo on pienempi kuin merkintöjen ja lunastusten yhteenlaskettu arvo.

Puolivuotiskatsauksessa tai vuosikertomuksessa salkun kiertonopeutta ei ole annualisoitu, mikäli rahasto on toiminut alle vuoden.

Kiertonopeuden määritelmän mukaan arvopaperilla tarkoitetaan kaikkia rahoitusinstrumentteja, joilla rahasto on käynyt

kauppaa lukuun ottamatta sellaisia transaktioita, jotka liittyvät muun muassa tiettyihin optioihin, termineihin tai osakelinaus-sopimuksiin.

Korkoherkkyys, modifioitu duraatio

Yleisen korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti rahaston korkosijoitusten hintoihin.

Esimerkki: jos rahaston korkosijoitusten modifioitu duraatio eli korkoherkkyys on 6–10 ja yleinen korkotaso laskee äkillisesti 1 prosenttiyksiköllä, rahaston korkosijoitusten hinnat nousevat 6–10 %, ja päinvastoin. Toisin sanoen yleisen korkotason nousu laskee korkosijoitusten hintoja korkoherkkyuden osoittamalla määrällä.

Korkoriski, korkoriskin duraatio (Macaulayn duraatio), vuosia

Korkoriskin duraatio on rahaston rahamarkkina- ja joukkolainasijoitusten kassavirtojen nykyarvoilla painotettu keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika, ja se esitetään rahastokohtaisella sivulla kaksi. Ensimmäisellä rahastokohtaisella sivulla Salkussa tehdyt keskeiset muutokset -osiossa esitetään puolestaan korkorahastojen sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika.

Kulut

Hallinnolliset kulut, % *

Hallinnolliset kulut kuvaa rahastoyhtiön perimien palkkioiden osuutta rahaston arvosta. Hallinnollisilla kuluilla tarkoitetaan vuotuisiksi muutettua lukua, jossa rahaston varoista perittävät, neljästä eri erästä koostuvat palkkiot lasketaan yhteen. Hallinnolliset kulut -luku ei sisällä rahaston tuottosidonnaista palkkiota tai kaupankäyntikuluja, joiden vaikutus rahaston arvoon on ilmoitettu erikseen.

Rahaston osuussarjakohtaiset Hallinnolliset kulut on vuosikertomuksessa ja puolivuotiskatsauksessa laskettu kasvusuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien Hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Nordea-rahasto, joka on rahastojen rahasto, ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei pääsääntöisesti peritä hallinnointipalkkiota kohderahastojen varoista. Näillä kuluilla ei siten ole vaikutusta Nordea-rahastojen Hallinnolliset kulut -lukuun. Sijoituskohteena olevan Nordea-rahaston tai -yhteissijoitusyrityksen varoista veloitetut muut kulut ovat mukana rahastojen rahaston Hallinnollisissa kuluissa, mikäli se on mahdollista. Muiden kulujen osalta laskennassa on käytetty joko tarkkaa summaa tai arviota kuluista. Tietyissä rahastojen rahastoissa sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja. Normaalitylanteessa nämä muut kulut kuitenkin yleensä veloitetaan yhteissijoitusyrityksen varoista.

Nordea-rahastot ilmoittaa hallinnointipalkkion prosenttiluvun (vaihtelee rahastoittain: 0,10–1,85 % p.a.) puolivuotiskatsauksissa sekä vuosikertomuksissa Hallinnolliset kulut -luvun yhteydessä.

Hallinnolliset kulut = A + B + C + D

A = Rahaston varoista käytännössä veloitetun hallinnointipalkkion euromäärä, joka jaetaan rahaston keskimääräisellä, päivävahainnoista lasketulla markkina-arvolla tarkastelujakson päättymistä edeltävien 12 kuukauden ajalta, ja se ilmoitetaan prosentteina p.a. Mikäli rahasto on tarkastelujakson päättyessä toiminut alle vuoden, hallinnointipalkkion prosenttiluku on annualisoitu.

Mahdolliset tuottosidonnaiset palkkiot eivät sisälly Hallinnolliset kulut -lukuun, vaan ne tulee aina ilmoittaa myös erikseen.

Hallinnolliset kulut eri kalenterivuosina

Hallinnolliset kulut on laskettu viranomaismääräysten mukaisesti. Laskentateknisistä syistä Hallinnollisten kulujen hallinnointipalkkio-osa ja sen seurauksena myös Hallinnolliset kulut voivat tietyissä tapauksissa jäädä alle virallisen hallinnointipalkkioprosentin siitä huolimatta, että päivätasolla veloitetaan virallisen hallinnointipalkkioprosentin mukaisesti laskettu palkkio. Vastavasti joinakin kalenterivuosina arvonlaskentapäivien lukumäärästä riippuen Hallinnollisten kulujen hallinnointipalkkio-osa voi tietyissä tapauksissa olla hieman virallista hallinnointipalkkioprosenttia suurempi.

Sijoitukset koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin

Rahastojen rahaston (sijoittajarahasto) Hallinnolliset kulut -lukuun eivät yleensä vaikuta sijoituskohteena olevien koti- tai ulkomaisten Nordea-rahastojen (kohderahastot) hallinnointipalkkiot. Kun sijoittajarahasto sijoittaa koti- tai ulkomaiseen Nordea-rahastoon, palautetaan kohderahaston varoista veloitettu ja rahastoyhtiölle maksettu, sijoitusta vastaava osuus hallinnointipalkkiosta sijoittajarahaston varoihin, jotta vältetään kahdenkertaisen hallinnointipalkkion veloittamiselta.

Sijoittajarahasto ei itse maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-kohderahastoihin tai myydessään sijoituskohteena olevia rahasto-osuuksia.

Sijoitukset muiden kuin Nordean hallinnoimiin rahastoihin

Silloin kun sijoittajarahasto sijoittaa Nordean ulkopuolisiin rahastoihin, pyritään valitsemaan sellainen osuussarja, jossa merkintä- ja lunastuspalkkioita tai hallinnointipalkkioita ei peritä.

Ulkopuolisia kohderahastoja koskevat merkintä- ja lunastuspalkkiot sekä hallinnointipalkkiot ilmoitetaan vuosikertomuksessa tai puolivuotiskatsauksissa rahaston sijoitusten yhteydessä, mutta niitä ei oteta huomioon sijoittajarahaston Hallinnolliset kulut -luku laskettaessa.

Sijoitukset indeksiosuusrahastoihin (ETF, Exchange-Traded Fund)

Sijoittajarahaston vuotuisen hallinnointipalkkion lisäksi rahasto-osuuden arvon kehitykseen vaikuttavat rahaston sijoituskohteena olevien indeksiosuusrahastojen varoista veloitetut hallinnointipalkkiot. Rahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan ETF-rahastoihin. Indeksiosuusrahaston osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tapaan. Pörssinoteeratut rahasto-osuuksia ostettaessa ja myytäessä maksetaan siten normaalit kaupankäyntipalkkiot, jotka ovat mukana sijoittajarahaston kaupankäyntikulussa.

Indeksiosuusrahastojen varoista veloitetut hallinnointipalkkiot ovat mukana sijoittajarahaston Hallinnolliset kulut -luku laskettaessa.

B = Rahaston pääomasta mahdollisesti veloittettava säilytyspalkkio (%). Hallinnointipalkkio sisältää korvauksen säilytysyhteisölle kaikkien kotimaisten Nordea-rahastojen osalta, joten sitä ei veloiteta erikseen.

C = Rahaston pääomasta mahdollisesti veloittavat tilinhoito- ja muut palkkiot. Koska muutkin Hallinnolliset kulut -luvussa huomioon otettavat palkkiot ovat vuotuisia, on tilinhoito- ja muut palkkiot muutettu vuotuisiksi, mikäli rahasto on tarkastelujakson päättyessä toiminut alle vuoden.

D = Mahdolliset muut palkkiot, joita kyseisen rahaston sääntöjen mukaan voidaan veloittaa suoraan rahaston pääomasta. Suomeen rekisteröidyissä Nordea-rahastoissa tällaisia kuluja ei kaupankäyntikulujen tai tuottosidonnaisen palkkion lisäksi ole. Hallinnolliset kulut -luku ei sisällä näitä kuluja/palkkioita vaan ne ilmoitetaan erikseen.

Vaihtoehtorahasto Nordea Global Private Markets on poikkeus edellä mainitusta: rahaston varoista voidaan sen sääntöjen mukaan veloittaa myös muita kuluja, kuten toimintakuluja, jotka on mainittu vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen rahasto-kohtaisilla sivuilla.

Suomeen rekisteröityjen rahastojen käytännöstä poiketen ulkomaisen, esim. Luxemburgiin rekisteröidyn SICAV-kohde-rahaston varoista voidaan hallinnointipalkkion lisäksi veloittaa muita, alarahaston säännöissä mainittuja palkkioita. Näitä voivat olla esim. säilytysyhteisölle maksetut palkkiot, lakisäästeisten dokumenttien (rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus) tuotantokulut, muut tiedottamiskulut, juridiset palkkiot ja tilintarkastuspalkkiot.

Edellä mainittujen palkkioiden veloitus vaikuttaa sijoittajarahaston Hallinnolliset kulut -lukuun silloin, kun se sijoittaa näihin rahastoihin mukaan lukien rahastot, jotka ovat syöttörahastoja, joiden kohderahasto on myös rahastojen rahasto. Tässä katsauksessa esitetyissä Hallinnollisissa kuluissa ulkopuolisten, ulkomaisten yhteissijoitusyriyten varoista veloitetut palkkiot (D) eivät ole mukana. Ulkomaisten rahastojen Hallinnolliset kulut lasketaan ja julkaistaan kyseisten rahastojen vuosikertomuksissa ja puolivuotiskatsauksissa.

Edellä mainitut kulut (D) sisältyvät Suomen nykykäytännön mukaan rahastoyhtiön veloittamaan hallinnointipalkkioon.

Rahaston kaupankäyntikulut, %

Rahaston kaupankäyntikulut lasketaan siten, että rahaston yhteenlasketut kaupankäyntikulut (EUR) mukaan lukien valuutanvaihdosta aiheutuneet kulut tarkastelujakson päättymistä edeltävien 12 kuukauden ajalta jaetaan rahaston suurimmalla markkina-arvolla vastaavana ajanjaksona. Korke- tai yhdistelmärahastojen korkosijoitusten osalta kaupankäyntikuluja ei ole mahdollista ilmoittaa erikseen, koska korkosijoituksissa kaupankäyntikulut/ välityspalkkiot sisältyvät kaupankäyntihintoihin.

Konsernille maksetut välityspalkkiot, %

Rahastoyhtiön lähipiiriin eli konserniin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen välityspalkkioiden prosenttiosuus kaikista kaupankäyntikuluista ilmoitetaan rahastokohtaisesti.

Lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyrityksellä tarkoitetaan sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 6§:n mukaisesti samaan konsolidointiryhmään kuuluvaa sijoituspalveluyritystä tai luottolaitosta.

Joustava hinnoittelumenetelmä käytössä tietyissä rahastoissa

Menetelmää sovelletaan useimpiin Suomeen rekisteröityihin osakerahastoihin sekä tiettyihin korkorahastoihin kuten yrityslainoihin tai kehittyville merkkinoille sijoittaviin rahastoihin.

Rahasto-osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuu rahastolle kuluja, koska salkunhoitaja joutuu ostamaan rahastoon uusia arvopapereita sijoittaakseen merkintöjen kautta kertyneet varat tai myymään niitä saadakseen käteisvaroja

lunastuksien maksua varten. Aiheutuneet kulut kohdistuvat rahaston kaikkiin osuudenomistajiin.

Joustavan hinnoittelumenetelmän avulla edellä mainitut kulut voidaan kohdistaa merkintöjä ja lunastuksia tekeville osuudenomistajille, jotka aiheuttavat kaupankäyntitarpeen. Menetelmän tavoitteena on siten edistää osuudenomistajien yhdenvertaisuutta.

Rahasto-osuuden arvoa korjataan niinä arvonlaskentapäivinä, jolloin rahaston nettomerkinnyt tai -lunastukset ylittävät ennalta määrätyn käyttönottotason (osittainen joustava hinnoittelumenetelmä, partial swing pricing). Joustavassa hinnoittelumenetelmässä rahasto-osuuden arvo korjataan oikaisukerrointa käyttäen joko ylöspäin tai alaspäin. Joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Tiedot toteutuneesta oikaisukertoimen käytöstä esitetään vuosikertomusten ja puolivuotiskatsausten rahastokohtaisilla sivuilla. Menetelmästä kerrotaan tarkemmin rahaston säännöissä ja rahastoesitteessä.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Nordea FRN Kreditt

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea FRN Kreditt on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto aloitti toimintansa 17.5.2024.

Koska rahasto on katsauskauden aikana toiminut ainoastaan lyhyen aikaa, sille ei vielä voida näyttää tiettyjä tietoja, kuten salkussa tehtyjä keskeisiä muutoksia.

Kesäkuun päättyessä salkun rakennusvaihe on vielä menossa ja sijoitusten jakauma on saatu jo hyvälle mallille.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 17.5.2024

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso



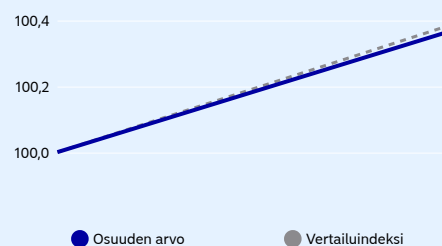
Pienempi riski

Suurempi riski

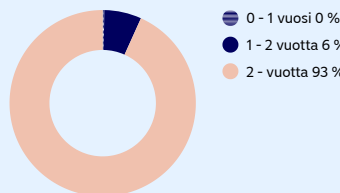
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään rahaston korkosijoitusten jäljellä oleva juoksu-aika (%).

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	8 698,1	-	-
Kasvuosuus I, NOK	1 048,66053	-	-

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.			0,15
Hallinnolliset kulut I, %			0,15
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK			1 525,7
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	0,81
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	0,66
Osuuden volatilitteetti, %	-
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-
Salkun kiertonopeus, %	-

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on aloittanut toimintansa 17.5.2024 tapahtuneen sulautumisen seurauksena. Edellisellä sivulla olevassa, rahasto-osuuden kehitystä kuvaavassa kaaviossa on esitetty rahaston osuuden ja vertailuindeksin arvonkehitys 17.5.2024 alkaen. Rahaston avaintietoesitteen (PRIIPs KID) liitteessä (Aiempi arvonkehitys) esitetään pidempi tuottohistoria osuussarjasta riippuen. Yläpuolella olevassa Tuotto ja riski -taulukossa esitetään rahasto-osuuden ja vertailuindeksin tuotto rahaston toiminnan alusta.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2024-05-17 Norway FI - RM123FRN 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

NOK	1 281,8
USD	-1 256,4

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	2 000 000,0
--	--------------	-------------

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Inc
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Korko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 0,32:sta 0,25:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika nousi 1,03 vuodesta 1,09 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski väheni katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus nousi A:han väliltä A–BBB. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,22 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 3.5.2009

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso



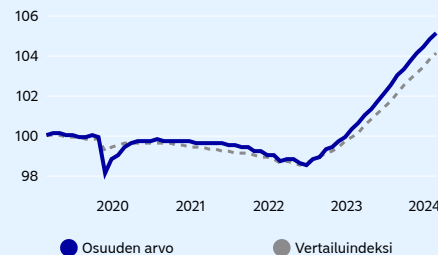
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

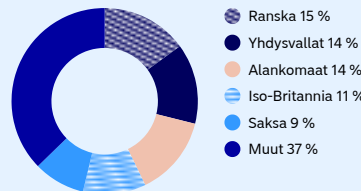
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaisinvestoinnit.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	3 416,2	3 267,0	1 886,3
Kasvuosuus A, EUR	10,96487	10,73871	10,31628
Tuotto-osuus A, EUR	10,01590	10,05859	9,71116
Kasvuosuus B, EUR	11,08984	10,85843	10,42846
Tuotto-osuus B, EUR	10,12664	10,16727	9,81342
Kasvuosuus C, EUR	11,09821	10,86662	10,43395
Kasvuosuus I, EUR	11,15008	10,91473	10,47970
Tuotto-osuus I, EUR	10,18083	10,21914	9,86082
Kasvuosuus S, EUR	11,21931	10,97980	10,54173

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,25
Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,20
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,20
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,15
Hallinnointipalkkio S, % p.a.	0,10
Hallinnolliset kulut A, %	0,21
Hallinnolliset kulut B, %	0,17
Hallinnolliset kulut C, %	0,17
Hallinnolliset kulut I, %	0,13
Hallinnolliset kulut S, %	0,10
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	2 823,5
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Korko -rahaston hallinnointipalkkioita on tarkistettu ylöspäin 1.12.2023 alkaen: A-osuussarjan vuotuinen palkkio on 0,25 % p.a. (aiemmin 0,15 % p.a.), B-sarjan 0,20 % p.a. (aiemmin 0,125 % p.a.), C-sarjan 0,20 % p.a. (aiemmin 0,10 % p.a.) ja I-sarjan 0,15 % (aiemmin 0,10 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertomet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,05 % ja lunastukset 0,05 %

1.4.–30.6.2024 merkinnät 0,05 % ja lunastukset 0,05 %

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoessitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	2,11
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	2,13
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	2,13
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	2,16
Kasvuosuuden tuotto S EUR, %	2,18
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	1,93
Osuuden volatilitteetti, %	0,75
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	0,60
Tracking Error, %	0,23
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,00
Salkun kiertonopeus, %	-13
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	0,25
Korkoriski, duraatio, vuosia	1,05

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2019-06-30 London Interbank Bid Rate 1 week EUR 50 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 50 %

2021-12-31 ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 50 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 50 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahamarkkinasijoitukset (valtion sopimusvelat ja sijoitus-, kunta- sekä yritystodistukset) on arvostettu jäljellä olevaa juoksuaikaa vastaavalla markkinatuotolla.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 19-03-2026	28 179,0	100,63	28 356,3	0,83
Jefferies Financial Group In 3.875% 16-04-2026	26 000,0	100,06	26 016,4	0,76
JPMorgan Chase & Co FRN 06-06-2028	30 000,0	100,20	30 059,8	0,88
Kraft Heinz Foods Co FRN 09-05-2025	22 576,0	100,24	22 629,8	0,66
Metropolitan Life Global Fun FRN 18-06-2025	20 000,0	100,33	20 065,3	0,59
Metropolitan Life Global Fun FRN 20-12-2024	12 000,0	100,15	12 018,0	0,35
Morgan Stanley FRN 18-02-2026	5 000,0	93,82	4 691,2	0,14
Morgan Stanley FRN 19-03-2027	39 800,0	100,28	39 910,4	1,17
Netflix Inc 3% 15-06-2025	13 500,0	99,42	13 422,0	0,39
Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22-11-2024	13 293,0	99,32	13 202,5	0,39

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-134,5	-0,00
Valuuttajohdannaissopimukset			-134,5	-0,00
Terminisopimukset			-134,5	-0,00
FX FWD EUR/GBP 30-08-2024			-0,4	0,00
FX FWD EUR/USD 30-08-2024			-134,1	-0,00

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	3 304 587,1	96,73
Johdannaissopimukset	-134,5	-0,00
Kassa ja muut varat, netto	111 763,2	3,27
Rahaston arvo	3 416 215,9	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	117 330,8	38,30
Kasvuosuus B	72 822,6	23,64
Kasvuosuus S	56 843,8	18,67
Kasvuosuus A	53 280,9	17,10
Kasvuosuus C	3 992,1	1,30
Tuotto-osuus I	2 968,8	0,88
Tuotto-osuus A	290,3	0,09
Tuotto-osuus B	96,1	0,03

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	9 311,4
GBP	-80,7
USD	-9 365,2

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC

Nordea Korkotuotto

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 1,25:stä 1,01:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika laski 1,88 vuodesta 1,14 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski kasvoi katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus laski BBB:hen väliltä A–BBB. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,76 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, jota käytetään ai-noastaan rahaston kehityksen vertailukohtana. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä eikä vertailuindeksi rajoita rahaston sijoituksia.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyyss-tietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 3.5.2009

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

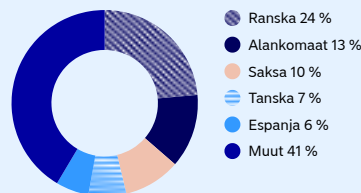
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannais-sopimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	159,1	132,2	67,3
Kasvuosuus A, EUR	15,44161	15,01300	13,91639
Kasvuosuus A, SEK	175,38671	167,13218	154,75320
Tuotto-osuus A, EUR	13,62480	13,31211	12,40175
Kasvuosuus B, EUR	16,15792	15,68884	14,49946
Tuotto-osuus B, EUR	14,26341	13,91776	12,92725
Kasvuosuus C, EUR	16,34600	15,87146	14,66823
Kasvuosuus I, EUR	16,28163	15,80442	14,59901

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,40
Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,30
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,30
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,20
Hallinnolliset kulut A, %	0,58
Hallinnolliset kulut B, %	0,30
Hallinnolliset kulut C, %	0,30
Hallinnolliset kulut I, %	0,25
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	284,2
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Korkotuotto -rahaston hallinnointipalkkiota on alennettu 30.5.2024 alkaen: A-osuussarjan vuotuinen palkkio on 0,40 % (aiemmin 0,60 % p.a.) ja I-sarjan 0,20 % (aiemmin 0,25 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,15 % ja lunastukset 0,15 %

1.4.–30.6.2024 merkinnät 0,15 % ja lunastukset 0,15 %

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	2,85
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	4,94
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	2,99
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	2,99
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	3,02
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	1,95
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	3,94
Osuuden volatilitteetti, %	3,57
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,00
Salkun kiertonopeus, %	181
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	1,01
Korkoriski, duraatio, vuosia	1,11

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnustelukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 EURIBOR 3M (365/360) 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen absoluuttista Value-at-Risk-menetelmää. Rahaston vertailuindeksi on 3 kk:n Euribor.

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on sijoittanut indeksiosuusrahastoihin (ETF, exchange-traded fund), joiden osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tapaan. Ostettaessa ja myytäessä maksetaan siten normaalit kaupan-käyntipalkkiot. Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat kuitenkin 0 %. Alla on lueteltu sijoituskohteena olevien indeksiosuusrahastojen vuotuiset hallinnointipalkkioprosentit.

iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF 0,15 %, rekisteröintimaa Irlanti

Kasvuosuus B	3 596,6	36,53
Kasvuosuus I	2 042,7	20,91
Tuotto-osuus A	365,0	3,13
Kasvuosuus C	53,7	0,55
Tuotto-osuus B	7,1	0,06

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	5 846,1
GBP	-765,4
SEK	-78,7
USD	-5 066,8

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	17 581,9
Myydyt korkofutuurit	-70 284,1

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC
Citigroup Global Markets Europe AG
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Kort Obligasjon Pluss

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Kort Obligasjon Pluss on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto aloitti toimintansa 17.5.2024.

Koska rahasto on katsauskauden aikana toiminut ainoastaan lyhyen aikaa, sille ei vielä voida näyttää tiettyjä tietoja, kuten salkussa tehtyjä keskeisiä muutoksia.

Kesäkuun päättyessä salkun rakennusvaihe on vielä menossa ja sijoitusten jakauma on saatu jo hyvälle mallille.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 17.5.2024

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso



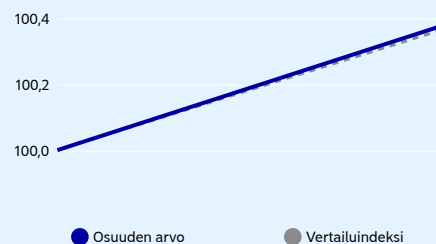
Pienempi riski

Suurempi riski

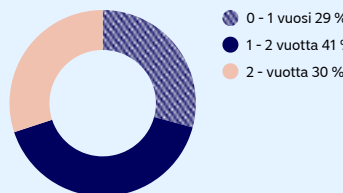
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään rahaston korkosijoitusten jäljellä oleva juoksu-aika (%).

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	8 510,8	-	-
Kasvuosuus C, NOK	1 273,07934	-	-
Kasvuosuus I, NOK	1 006,00522	-	-
Kasvuosuus S, NOK	1 006,29573	-	-

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,20
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,15
Hallinnointipalkkio S, % p.a.	0,10
Hallinnolliset kulut C, %	0,20
Hallinnolliset kulut I, %	0,15
Hallinnolliset kulut S, %	0,10
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	989,9
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C NOK, %	0,63
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	0,64
Kasvuosuuden tuotto S NOK, %	0,64
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	0,60
Osuuden volatilitiiteetti, %	-
Vertailuindeksin volatilitiiteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-
Salkun kiertoisuus, %	-

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden I arvон kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvон kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonalaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on aloittanut toimintansa 17.5.2024 tapahtuneen sulautumisen seurauksena.

Edellisellä sivulla olevassa, rahasto-osuuden kehitystä kuvaavassa kaaviossa on esitetty rahaston osuuden ja vertailuindeksin arvonekehitys 17.5.2024 alkaen. Rahaston avaintietoesitteen (PRIIPs KID) liitteessä (Aiempi arvonekehitys) esitetään pidempi tuottohistoria osuussarjasta riippuen. Yläpuolella olevassa Tuotto ja riski -taulukossa esitetään rahasto-osuuden ja vertailuindeksin tuotto rahaston toiminnan alusta.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2024-05-17 Nordic Bond Pricing Liquidity Standard Index 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

	Kpl/ Nim. (1 Kurssi	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
	000) /%		
	Kpl/ Nim. (1 Kurssi <th>Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)</th> <th>%</th>	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
	000) /%		
Vakioimattomat johdannaissopimukset		-669,1	-0,01
Korkojohdannaiset		-683,5	-0,01
Koronvaihtosopimukset		-683,5	-0,01
FI-		-273,1	-0,00
OIS_NOK_LCH_20240814_BO- FASECINC			
FI-		-285,0	-0,00
OIS_NOK_LCH_20240821_BO- FASECINC			
FI-		-125,3	-0,00
OIS_NOK_LCH_20240823_BO- FASECINC			
Valuuttajohdannaiset		14,3	0,00
Terminisopimukset		14,3	0,00
FX FWD USD/NOK 21-08-2024		14,3	0,00
		Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä		8 150 463,2	95,77
Johdannaissopimukset		-669,1	-0,01
Kassa ja muut varat, netto		360 977,0	4,24
Rahaston arvo		8 510 771,1	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus S	7 906,2	93,48
Kasvuosuus I	507,5	6,00
Kasvuosuus C	34,8	0,52

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

NOK	1 025,2
USD	-1 010,8

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	1 495 000,0
--	--------------	-------------

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA

BofA Securities Inc

Morgan Stanley Europe SE

Nordea Private Banking FRN

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Private Banking FRN on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkokerkkyyttä mittaavan modifioidun duraation laskiessa 0,26:sta 0,16:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 3,26 vuodesta 3,29 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli A sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,82 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on syöttörahassto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Private Banking FRN on niin kutsuttu syöttörahassto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea FRN Pensjon -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahasston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Nordea Private Banking FRN on Suomeen rekisteröity rahasto, ja Nordea FRN Pensjon puolestaan Norjaan.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotis-katsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.no (Våre produkter/ Sparing og investering/ Fond/ Våre fond - Fondslister med priser og fakta).

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyyss-tietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 26.11.2012

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

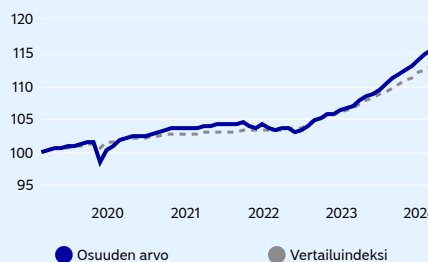
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

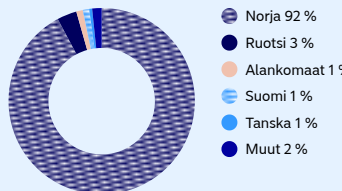
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, B kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannais-sopimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	1 571,9	1 561,1	1 524,5
Kasvuosuus B, NOK	1 340,54113	1 293,63277	1 218,71528

Kulut

Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,25
Hallinnolliset kulut B, %	0,25
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	1 931,8
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Kun syöttörahasa sijoittaa kohderahastoon, kohderahaston varoista ei peritä hallinnointipalkkiota. Syöttörahasa ja kohderahasto Nordea FRN Pensionin kokonaiskulut ovat arviolta 0,25 % vuosisatasolla.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto B NOK, %	3,63
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	2,88
Osuuden volatilitteetti, %	1,38
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	0,75
Tracking Error, %	0,73
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,62
Salkun kiertonopeus, %	-8
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	0,16
Korkoriski, duraatio, vuosia	2,96

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden B arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-12-31 Norway FI - RM12FRN 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			1 558 065,1	99,12
Lyhyen koron rahastot			1 558 065,1	99,12
Nordea FRN Pensjon	1 472,9	1 057,85	1 558 065,1	99,12
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 558 065,1	99,12
Kassa ja muut varat, netto			13 790,2	0,88
Rahaston arvo			1 571 855,3	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus B	1 172,6	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea SEK Instituutiokorko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea SEK Instituutiokorko on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto kasvatti korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyttä mittaavan modifioidun duraation noustessa 0,71:stä 0,84:ään. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 1,49 vuodesta 1,59 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli AA–A sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,48 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 25.4.2000

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso



Pienempi riski

Suurempi riski

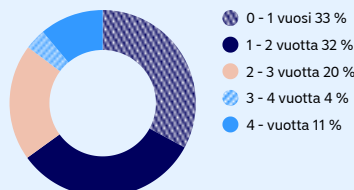
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään rahaston korkosijoitusten jäljellä oleva juoksuaika (%).

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	2 828,8	2 786,7	2 784,3
Kasvuosuus I, EUR	113,06923	112,87650	107,80391
Kasvuosuus I, SEK	1 284,24692	1 256,59730	1 198,80227
Tuotto-osuus I, EUR	102,85050	105,30277	101,07376
Tuotto-osuus I, SEK	1 168,18199	1 172,28277	1 123,96158

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.			0,15
Hallinnolliset kulut I, %			0,15
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			2 048,9
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvusuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	0,17
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	2,20
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-0,12
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	1,83
Osuuden volatilitteetti, %	1,20
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,26
Salkun kierto nopeus, %	19
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	0,84
Korkoriski, duraatio, vuosia	1,52

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 OMRX T-Bill 75 %, OMRX Mortgage 1 - 3 25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahamarkkinasijoitukset (valtion sopimusvelat ja sijoitus-, kunta- sekä yritystodistukset) on arvostettu jäljellä olevaa juoksuaikaa vastaavalla markkinatuotolla.

Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 4,81:stä 4,47:ään. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika laski 7,87 vuodesta 6,96 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli BBB sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,14 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global (NOK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuulliset Korot Maailma -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 9.4.2019

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

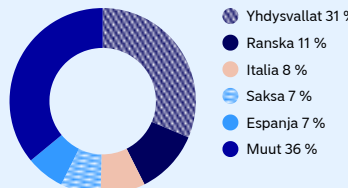
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	32,1	29,9	25,4
Kasvuosuus A, NOK	102,27665	101,52163	94,38084

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,71
Hallinnolliset kulut A, %	0,78
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	110,6
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global -rahaston A-osuussarjan hallinnointipalkkiota on alennettu 1.3.2024 alkaen: vuotuinen palkkio on 0,71 % (aiemmin 0,75 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasto. Syöttörahaston hallinnointipalkkio on esimerkiksi 0,71 % p.a. ja kohderahaston vastaavasti 0,75 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahaston ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin 0,75 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahaston hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahastoon.

Syöttörahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	0,74
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	0,49
Osuuden volatilitteetti, %	6,39
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,73
Salkun kiertonopeus, %	63
Korkoherkkyyks, modifioitu duraatio	4,47
Korkoriski, duraatio, vuosia	4,84

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 18 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 17 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 10 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 10 %

2024-04-30 Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 18 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 17 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 15 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 15 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			30 972,8	96,53
Pitkån koron rahastot			30 972,8	96,53
Nordea Sustainable Fixed Income Global A growth	281,6	109,98	30 972,8	96,53

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			722,4	2,25
Valuuttajohdannaiset			722,4	2,25
Terminisopimukset			722,4	2,25
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			722,4	2,25

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	30 972,8	96,53
Johdannaissopimukset	722,4	2,25
Kassa ja muut varat, netto	390,7	1,22
Rahaston arvo	32 085,9	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	313,7	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-29 343,4
NOK	30 065,8

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Corporate Bond

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto kasvatti korkorisikiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation noustessa 4,51:stä 4,58:aan. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 5,24 vuodesta 5,88 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli A–BBB sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,23 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 1.3.2000

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

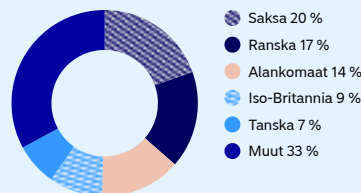
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	2 670,4	2 556,7	2 258,3
Kasvuosuus A, EUR	2,24490	2,22433	2,03998
Kasvuosuus C, EUR	2,30696	2,28414	2,09170
Tuotto-osuus C, EUR	8,81197	8,99366	8,31776
Kasvuosuus ID, EUR	11,05785	10,71070	10,07191
Kasvuosuus I, EUR	2,32124	2,29771	2,10309
Kasvuosuus I, SEK	26,36478	25,57925	23,38681
Tuotto-osuus I, EUR	0,85075	0,86807	0,80243

Tunnus ID tarkoittaa korkosuojattua (duration hedged) I-osuussarjaa, joka on suunnattu institutionaalisille asiakkaille. Tämän osuussarjan herkkyyks korkotason muutoksille on pieni, koska osuussarjassa käytetään korkosuojausta. Korkotason muutoksilla on siten vain pieni vaikutus osuussarjan arvon kehitykseen. Tässä osuussarjassa modifioitun duraation tavoite on 1, kun taas rahaston suojaamattomissa sarjoissa duraatio on tyypillisesti 4–5.

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,60
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,45
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,40
Hallinnolliset kulut A, %	0,60
Hallinnolliset kulut C, %	0,45
Hallinnolliset kulut I, %	0,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	5 190,2
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,13 % ja lunastukset 0,13 %

1.4.–30.6.2024 merkinnät 0,13 % ja lunastukset 0,13 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	0,92
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	1,00
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	1,02
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	3,07
Kasvuosuuden tuotto ID EUR, %	3,24
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	0,53
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	2,49
Osuuden volatiliteetti, %	6,63
Vertailuindeksin volatiliteetti, %	6,44
Tracking Error, %	0,70
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,53
Salkun kiertonopeus, %	168
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	4,58
Korkoriski, duraatio, vuosia	4,73

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2007-07-02 ICE BofA Euro Corporate Index 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Orsted AS 2.25% 14-06-2028	2 393,0	95,53	2 286,1	0,09
Orsted AS 3.75% 01-03-2030	9 842,0	100,40	9 881,6	0,37
Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	113 822,0	12,93	14 721,4	0,55
TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	7 089,0	101,79	7 215,8	0,27
TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	2 050,0	103,01	2 111,7	0,08
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	11 799,0	101,61	11 988,6	0,45
Tsekki			90 139,6	3,38
CEZ AS 2.375% 06-04-2027	46 698,0	96,35	44 992,9	1,68
CEZ AS 3% 05-06-2028	25 890,0	97,54	25 254,3	0,95
CEZ AS 4.25% 11-06-2032	19 907,0	99,93	19 892,4	0,74
Yhdysvallat			168 098,7	6,29
American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	13 533,0	100,01	13 534,4	0,51
Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	2 031,0	84,44	1 714,9	0,06
Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025	8 672,0	97,61	8 465,2	0,32
Carrier Global Corp 4.375% 29-05-2025	13 104,0	100,44	13 161,2	0,49
Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	1 084,0	99,89	1 082,8	0,04
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028	14 681,0	100,07	14 691,5	0,55
Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	16 220,0	100,97	16 377,9	0,61
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	22 139,0	104,09	23 044,8	0,86
International Business Machi 0.95% 23-05-2025	4 760,0	97,70	4 650,5	0,17
JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	30 357,0	100,44	30 490,6	1,14
JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	23 200,0	104,28	24 193,5	0,91
McDonald's Corp 1.5% 28-11-2029	6 800,0	90,60	6 160,8	0,23
National Grid North America 1.054% 20-01-2031	863,0	83,95	724,4	0,03
National Grid North America 4.668% 12-09-2033	3 562,0	104,27	3 714,2	0,14
PVH Corp 3.125% 15-12-2027	383,0	97,95	375,2	0,01
Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22-11-2024	5 756,0	99,32	5 716,8	0,21

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			34 071,6	1,28
Crellan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	3 100,0	106,59	3 304,4	0,12
Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	30 400,0	101,21	30 767,2	1,15

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			19,5	0,00
Korkojohdannaiset			19,5	0,00
Futuurisopimukset			19,5	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-170 300,0	0,07	-119,2	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	42 500,0	0,05	21,3	0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	1 700,0	-0,20	-3,4	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	345 300,0	0,04	120,9	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-321,5	-0,01
Valuuttajohdannaiset			-111,8	-0,00
Terminisopimukset			-111,8	-0,00
FX FWD EUR/DKK 11-07-2024			29,3	0,00
FX FWD EUR/SEK 11-07-2024			-11,0	-0,00
FX FWD EUR/USD 11-07-2024			-130,1	-0,00
Luottoriskijohdannaiset			-209,7	-0,01
AIRLIQ 14.100bps 20-12-2028	-7 400,0		-234,7	-0,01
ASSGEN 78.5bps 20-12-2028	7 600,0		114,0	0,00
BACR 117.5bps 20-06-2029	-7 800,0		109,3	0,00
BYIF 14.100bps 20-12-2028	7 400,0		-2,6	-0,00
CMZB 96.5bps 20-12-2028	-7 600,0		-48,5	-0,00
DB 14.100bps 20-12-2028	7 600,0		93,0	0,00
DT 31.75bps 20-06-2029	-7 800,0		-227,5	-0,01
EDF 63.5bps 20-12-2026	7 400,0		89,8	0,00
ENEL 14.100bps 20-06-2029	-7 800,0		-113,8	-0,00
JPM 45bps 20-06-2026	7 550,0		98,2	0,00
LBGP 110bps 20-06-2029	7 800,0		-83,8	-0,00
MOET 30.1bps 20-06-2029	7 800,0		236,9	0,01
PERNOD 31bps 20-12-2028	7 600,0		193,7	0,01
TELCOM 22bps 20-12-2028	-7 600,0		-223,9	-0,01
USPA 70bps 20-12-2028	-7 650,0		-117,3	-0,00
USPA 79.5bps 20-12-2028	-7 600,0		-116,5	-0,00
VRZN 70bps 20-12-2024	7 150,0		24,0	0,00
Osuusarjakohtaiset vakioidut johdannaissopimukset			-2,5	0,00
Korkojohdannaiset - ID-osuusarjan korkosuojaus			-2,5	0,00
Futuurisopimukset			-2,5	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-1 300,0	0,07	-0,9	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-1 100,0	0,05	-0,6	0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	-2 900,0	0,04	-1,0	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			2 535 030,5	94,93
Johdannaissopimukset			-304,5	-0,01
Kassa ja muut varat, netto			135 643,8	5,08
Rahaston arvo			2 670 369,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	1 081 850,6	94,04
Kasvuosuus A	35 986,0	3,03
Tuotto-osuus I	53 776,3	1,71
Kasvuosuus C	8 782,6	0,76
Kasvuosuus ID	670,3	0,28
Tuotto-osuus C	559,0	0,18

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

DKK	-51 599,3
EUR	58 847,6
SEK	-8,2
USD	-7 351,9

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuri	-
Myydyt osakefutuuri	-
Ostetut valuuttafutuuri	-
Myydyt valuuttafutuuri	-
Ostetut korkofutuuri	370 517,7
Myydyt korkofutuuri	-154 076,9

CDS-sopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut CDS-sopimukset	66 939,6
Myydyt CDS-sopimukset	61 250,0

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Barclays Bank Ireland PLC	
BNP Paribas SA	
BofA Securities Europe SA	
Citibank Europe PLC	
Citigroup Global Markets Europe AG	
Deutsche Bank AG	
Goldman Sachs Bank Europe SE	
JP Morgan SE	
Morgan Stanley Europe SE	
UBS Europe SE	

Johdannaisten vakuudet

Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa

Käteisvakuudet	EUR	260,0
Vakuudet yhteensä		260,0

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 %

rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Discretionary Corporate Credit

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Discretionary Corporate Credit on korkorahastojen rahasto, joka sijoittaa pääasiassa Nordean korkorahastoihin. Rahasto voi tehdä myös suoria sijoituksia ja käyttää johdannaisia. Rahasto on suunnattu Ruotsin markkinoille.

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 5,41:stä 5,18:aan. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika laski 9,15 vuodesta 7,42 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli BBB sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,27 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 21.3.2017

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	6 850,4	7 298,1	7 762,2
Kasvuosuus C, SEK	101,29471	100,59458	93,36300
Tuotto-osuus C, SEK	88,52955	89,71949	84,10330
Kasvuosuus I, SEK	103,25526	102,41538	94,81624

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,50
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,25
Hallinnolliset kulut C, %	0,63
Hallinnolliset kulut I, %	0,38
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK	16 800,0
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C SEK, %	0,70
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	0,82
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	0,41
Osuuden volatilitiiteetti, %	7,49
Vertailuindeksin volatilitiiteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,68
Salkun kiertoisuus, %	11
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	5,18
Korkoriski, duraatio, vuosia	5,55

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 33,5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 33,5 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 11 %, ICE BofA US HY Master II hedged to SEK 11 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 11 %

2024-06-11 ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 35 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 35 %, ICE BofA US HY Master II hedged to SEK 15 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 15 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			6 807 428,8	99,37
Lyhyen koron rahastot			32 569,5	0,48
Nordea SWE Inst. Short Duration Bond Fund I SEK g	25,4	1 284,25	32 569,5	0,48
Pitkän koron rahastot			6 774 859,2	98,90
Nordea 1 - Emerging Market Bond HBIS-SEK	118,9	1 133,90	134 875,8	1,97
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund HBI-SEK	1 720,1	490,41	843 577,3	12,31
Nordea 1 - European Covered Bond HBIS-SEK	1 696,5	142,36	241 505,8	3,53
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund HBIS-SEK	6 932,6	138,58	960 701,6	14,02
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIS-SEK	17 204,0	79,29	1 364 103,6	19,91
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HBIS-SEK	7 662,7	132,45	1 014 884,0	14,82
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bd Fd - HBI SEK	1 432,7	901,37	1 291 376,0	18,85
Nordea Corporate Bond I growth SEK	35 040,5	26,36	923 835,0	13,49

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			133,6	0,00
Korkojohdannaiset			133,6	0,00
Futuurisopimukset			133,6	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	3 200,0	0,57	18,2	0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	5 800,0	1,99	115,4	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			5 163,6	0,08
Valuuttajohdannaiset			8 952,1	0,13
Terminisopimukset			8 952,1	0,13
FX FWD EUR/SEK 30-08-2024			8 952,1	0,13
Luottoriskijohdannaiset			-3 788,5	-0,06
CDX-NAIGS42V1-5Y	-26 294,0		-5 727,7	-0,08
ITRAXX-EUROPES41V1-5Y	9 959,0		1 939,3	0,03
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			6 807 428,8	99,37
Johdannaissopimukset			5 297,2	0,08
Kassa ja muut varat, netto			37 673,4	0,55
Rahaston arvo			6 850 399,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus C	64 108,2	94,79
Kasvuosuus I	3 442,6	5,19
Tuotto-osuus C	12,6	0,02

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset**Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo**

EUR	-918 060,9
SEK	927 013,0

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	89 596,6
Myydyt korkofutuurit	-

CDS-sopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut CDS-sopimukset	113 114,9
Myydyt CDS-sopimukset	279 137,1

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Inc
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Johdannaisten vakuudet**Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa**

Käteisvakuudet	EUR	1 974,8
Vakuudet yhteensä		1 974,8

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Euro Midi Korko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 1,89:stä 1,77:ään. Sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika sen sijaan pysyi ennallaan 2,19 vuodessa.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli AA–A sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,47 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahasto-esitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 17.1.2000

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

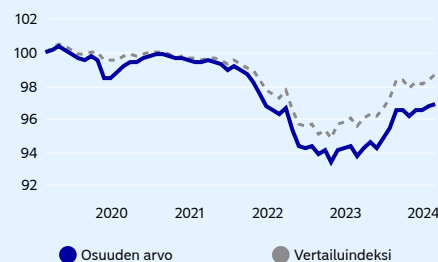
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

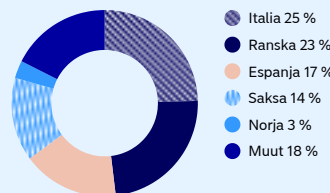
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	334,1	313,2	241,4
Kasvuosuus A, EUR	1,50040	1,49384	1,45289
Tuotto-osuus A, EUR	1,07737	1,08350	1,05909

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,60
Hallinnolliset kulut A, %			0,60
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			967,7
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	0,44
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	0,46
Osuuden volatilitteetti, %	1,81
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	1,71
Tracking Error, %	0,38
Active Share, %	-
Sharpen luku	-1,47
Salkun kiertonopeus, %	75
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	1,77
Korkoriski, duraatio, vuosia	1,74

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2000-01-17 JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

Johdannaiset**Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo**

EUR	8 815,9
NOK	-1 220,2
SEK	-1 156,3
USD	-6 570,0

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	22 000,0
--	--------------	----------

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	49 572,7
Myydyt korkofutuurit	-32 546,4

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Citibank Europe PLC
Citigroup Global Markets Europe AG
Danske Bank A/S
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Euro Obligaatio

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 7,53:sta 7,19:ään. Sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika nousi 9,49 vuodesta 9,54 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski kasvoi katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus laski A:han väliltä AA–A. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,35 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 13.12.1993

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

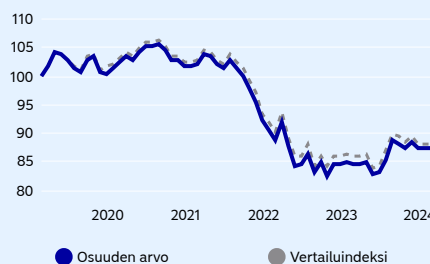
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

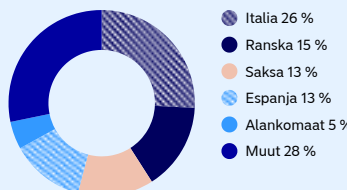
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	1 083,4	1 104,4	972,2
Kasvuosuus A, EUR	0,43403	0,44144	0,41420
Tuotto-osuus A, EUR	0,27166	0,27910	0,26318
Kasvuosuus C, EUR	0,45463	0,46205	0,43289
Kasvuosuus I, EUR	0,44818	0,45538	0,42642
Tuotto-osuus I, EUR	8,43698	8,65942	8,14904

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,60
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,45
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,40
Hallinnolliset kulut A, %	0,60
Hallinnolliset kulut C, %	0,45
Hallinnolliset kulut I, %	0,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	2 858,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	-1,68
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	-1,61
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	-1,58
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-1,89
Osuuden volatilitteetti, %	7,12
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	7,47
Tracking Error, %	0,94
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,97
Salkun kiertoisuus, %	28
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	7,19
Korkoriski, duraatio, vuosia	7,59

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2001-05-31 JP Morgan EMU Government Bond 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4 500,0	98,01	4 410,3	0,41
Erste Abwicklungsanstalt 3.125% 22-06-2026	2 200,0	99,96	2 199,0	0,20
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	5 500,0	81,77	4 487,1	0,42
Land Berlin 0.125% 24-11-2045	2 828,0	98,99	2 799,5	0,26
Landwirtschaftliche Rentenba 0.000000% 30-06-2031	2 000,0	52,37	1 047,5	0,10
Landwirtschaftliche Rentenba 0.05% 31-01-2031	2 000,0	81,79	1 635,7	0,15
Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	5 000,0	83,03	4 151,4	0,38
Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	3 280,0	98,74	3 238,8	0,30
State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	3 600,0	90,95	3 274,3	0,30
State of Bremen 1% 27-05-2039	5 000,0	76,41	3 820,6	0,35
State of Hesse 0.01% 18-06-2031	2 600,0	74,04	1 925,1	0,18
State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	2 400,0	82,08	1 969,9	0,18
State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	4 117,0	45,97	1 892,6	0,17
State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	3 400,0	52,60	1 788,4	0,17
State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	5 226,0	70,06	3 661,6	0,34
	3 000,0	70,18	2 105,5	0,19
San Marino			2 041,2	0,19
San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	2 000,0	102,06	2 041,2	0,19
Slovakia			18 763,0	1,73
Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	7 800,0	100,46	7 835,6	0,72
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	10 000,0	53,55	5 354,7	0,49
Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	3 069,0	100,67	3 089,7	0,29
Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	2 409,0	103,07	2 483,0	0,23
Slovenia			1 273,5	0,12
Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	2 400,0	53,06	1 273,5	0,12
Suomi			15 359,5	1,42
Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	1 800,0	83,86	1 509,5	0,14
Finland Government Bond 0.125% 15-09-2031	813,0	82,05	667,1	0,06
Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	1 150,0	62,96	724,0	0,07
Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	7 600,0	84,07	6 389,1	0,59
Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	1 963,0	95,97	1 883,9	0,17
Finland Government Bond 2.75% 15-04-2038	1 900,0	94,92	1 803,6	0,17
Finland Government Bond 3% 15-09-2033	1 400,0	99,86	1 398,1	0,13
Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	1 100,0	89,49	984,3	0,09
Sveitsi			4 408,5	0,41
Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	2 500,0	99,99	2 499,7	0,23
UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	1 900,0	100,47	1 908,8	0,18
Tanska			3 535,5	0,33
Jyske Realkredit A/S 0.01% 10-01-2027 SDO A E	1 600,0	90,17	1 442,7	0,13
Kommunekredit 0.000000% 27-08-2030	300,0	83,76	251,3	0,02
Kommunekredit 0.125% 26-09-2040	3 000,0	61,38	1 841,5	0,17
Tsekki			3 940,8	0,36
UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	4 000,0	98,52	3 940,8	0,36
Viro			5 301,5	0,49
Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	3 750,0	83,09	3 115,9	0,29
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	2 100,0	104,08	2 185,6	0,20
Yhdysvallat			3 892,4	0,36
International Bank for Recon 0.125% 03-01-2051	3 500,0	45,72	1 600,3	0,15
International Development As 0.7% 17-01-2042	3 500,0	65,49	2 292,1	0,21
Johdannaissopimukset			90,4	0,01
Vakioidut johdannaissopimukset			90,4	0,01
Korkojohdannaiset			90,4	0,01
Futurisopimukset			90,4	0,01
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-700,0	0,07	-0,5	0,00
Euro-BTP Future 9/2024	-48 100,0	-0,11	52,9	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	8 600,0	0,05	4,3	0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-17 100,0	-0,20	34,2	0,00
Euro-OAT Future 9/2024	19 900,0	-0,05	-10,0	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	28 000,0	0,04	9,8	0,00
Short Euro-BTP Fu 9/2024	-1 900,0	0,02	-0,4	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-88,6	-0,01
Korkojohdannaiset			-88,6	-0,01
Koronvaihtosopimukset			-88,6	-0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20240912_BOFASECINC			-37,5	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20241116_BOFASECINC			-225,7	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20280711_BOFASECINC			84,1	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20281025_BOFASECINC			120,6	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20320303_BOFASECINC			-704,3	-0,07
FI-IRS_EUR_LCH_20340415_BOFASECINC			321,4	0,03
FI-IRS_EUR_LCH_20381025_BOFASECINC			-182,3	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20421115_BOFASECINC			3,3	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20421118_BOFASECINC			-64,0	-0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20530711_BOFASECINC			-33,0	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20721115_BOFASECINC			121,8	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721117_BOFASECINC			82,9	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721118_BOFASECINC			202,0	0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20721122_BOFASECINC			267,5	0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20721125_BOFASECINC			371,1	0,03
FI-OIS_EUR_LCH_20250908_BOFASECINC			103,6	0,01
FI-OIS_EUR_LCH_20281206_BOFASECINC			-123,0	-0,01
FI-OIS_EUR_LCH_20290130_BOFASECINC			-317,0	-0,03
FI-OIS_EUR_LCH_20340301_BOFASECINC			-80,2	-0,01
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 047 684,2	96,71
Johdannaissopimukset			1,8	0,00
Kassa ja muut varat, netto			35 691,2	3,29
Rahaston arvo			1 083 377,2	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 482 463,0	59,39
Kasvuosuus I	957 047,0	39,59
Tuotto-osuus A	37 034,1	0,93
Tuotto-osuus I	81,1	0,06
Kasvuosuus C	602,2	0,03

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	3 - 10 vuotta	60 000,0
EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	> 10 vuotta	15 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	25 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	50 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	3 - 10 vuotta	77 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	> 10 vuotta	5 000,0

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuri	-
Myydyt osakefutuuri	-
Ostetut valuuttafutuuri	-
Myydyt valuuttafutuuri	-
Ostetut korkofutuuri	51 456,8
Myydyt korkofutuuri	-52 887,4

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Euro Yrityslaina Plus

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto kasvatti korkorisikiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation noustessa 3,58:sta 3,91:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 9,43 vuodesta 10,67 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli BB–B sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,21 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitus tuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitus tuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 16.5.2005

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

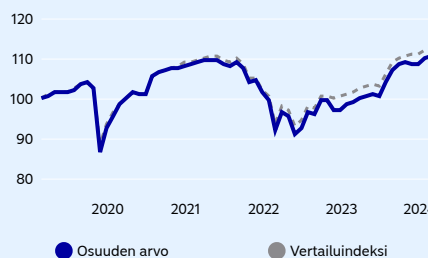
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	77,5	73,7	58,1
Kasvuosuus A, EUR	25,41399	24,61092	22,06852
Tuotto-osuus A, EUR	15,80908	15,77136	14,42957
Kasvuosuus C, EUR	11,78022	11,38274	10,16119

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,00
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,55
Hallinnolliset kulut A, %	1,00
Hallinnolliset kulut C, %	0,55
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	366,3
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,30 % ja lunastukset 0,30 %
1.4.–30.6.2024 merkinnät 0,25 % ja lunastukset 0,25 %

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	3,26
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	3,49
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	3,18
Osuuden volatilititeetti, %	8,53
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	7,47
Tracking Error, %	1,96
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,16
Salkun kiertonopeus, %	120
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	3,91
Korkoriski, duraatio, vuosia	4,46

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2017-01-31 ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			0,9	0,00
Korkojohdannaiset			0,9	0,00
Futuurisopimukset			0,9	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-1 500,0	0,07	-1,1	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	12 000,0	0,04	4,2	0,01
LONG GILT FUTURE 9/2024	-500,0	0,18	-0,9	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	-800,0	0,18	-1,4	-0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-619,6	-0,80
Valuuttajohdannaiset			-67,2	-0,09
Terminisopimukset			-67,2	-0,09
FX FWD EUR/GBP 28-08-2024			-49,1	-0,06
FX FWD EUR/USD 28-08-2024			-18,0	-0,02
Luottoriskijohdannaiset			-552,4	-0,71
ARDAPAC 14.500bps 20-12-2024	380,0		-24,3	-0,03
INTRUAB 1062.42bps 20-06-2028	200,0		-66,0	-0,09
ITRAXX-XOVERS41V1-5Y	-6 900,0		-497,0	-0,64
LUFTHA 227bps 20-06-2028	-660,0		2,4	0,00
PREUSS 332bps 20-06-2029	415,0		32,4	0,04
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			73 494,5	94,78
Johdannaissopimukset			-618,7	-0,80
Kassa ja muut varat, netto			4 667,5	6,02
Rahaston arvo			77 543,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	2 747,6	90,05
Tuotto-osuus A	244,3	4,98
Kasvuosuus C	327,2	4,97

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisi- nosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	9 919,7
GBP	-8 628,6
USD	-1 358,3

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	11 343,2
Myydyt korkofutuurit	-2 545,7

CDS-sopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut CDS-sopimukset	995,0
Myydyt CDS-sopimukset	7 560,0

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 BofA Securities Inc
 Citibank Europe PLC
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE

Nordea Fixed Income Credit Opportunities

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 4,78:sta 4,61:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika laski 6,48 vuodesta 6,41 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski kasvoi katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus laski BBB:stä välille BBB–BB. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,54 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 4.3.2015

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

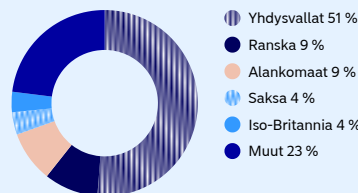
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	785,0	777,2	853,9
Kasvuosuus C, EUR	10,75668	10,70535	9,90398
Tuotto-osuus C, EUR	9,18529	9,32839	8,76000
Kasvuosuus I, EUR	11,17787	11,10810	10,24590
Tuotto-osuus I, EUR	9,56977	9,70439	9,08579

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,50
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,20
Hallinnolliset kulut C, %	0,50
Hallinnolliset kulut I, %	0,20
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	931,3
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	0,48
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	0,63
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	0,92
Osuuden volatilitteetti, %	7,46
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,64
Salkun kiertonopeus, %	85
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	4,61
Korkoriski, duraatio, vuosia	5,01

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 36 %, ICE BofA Custom EUR IG ESG (Q6CF) 36 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 24 %, EURIBOR 3M (365/360) 4 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen absoluuttista Value-at-Risk-menetelmää. Rahastolla ei ole ollut vertailuindeksiä 31.12.2022 saakka. Rahasto on ottanut käyttöön vertailuindeksin 1.1.2023 alkaen.

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	765,0	77,86	595,6	0,08
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	1 598,0	94,48	1 509,7	0,19
Vistra Operations Co LLC 5.125% 13-05-2025	280,0	92,94	260,2	0,03
Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	550,0	94,97	522,3	0,07
Walmart Inc 4.1% 15-04-2033	175,0	89,67	156,9	0,02
Ward NewCo 3 Inc 7.625% 30-01-2032	350,0	96,60	338,1	0,04
Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	1 860,0	73,73	1 371,3	0,17
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1 945,0	91,26	1 774,9	0,23
Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	595,0	92,12	548,1	0,07
Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030	358,0	83,63	299,4	0,04
Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	267,0	84,49	225,6	0,03
Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	865,0	81,61	706,0	0,09
Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	1 700,0	89,32	1 518,5	0,19
Wells Fargo & Co 5.499% MULTI 23-01-2035	320,0	93,88	300,4	0,04
Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034	280,0	100,41	281,2	0,04
Wells Fargo Bank NA 5.45% 07-08-2026	975,0	93,95	916,1	0,12
WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1 070,0	95,39	1 020,6	0,13
Williams Scotsman Inc 6.625% 15-06-2029	750,0	94,56	709,2	0,09
Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	665,0	92,29	613,8	0,08
WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	305,0	84,80	258,6	0,03
WMG Acquisition Corp 3.875% 15-07-2030	133,0	83,59	111,2	0,01
WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	900,0	85,84	772,6	0,10
Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	245,0	88,73	217,4	0,03
XHR LP 4.875% 01-06-2029	880,0	87,67	771,5	0,10
XPO Inc 6.25% 01-06-2028	500,0	94,16	470,8	0,06
XPO Inc 7.125% 01-06-2031	220,0	95,73	210,6	0,03

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			2 872,3	0,37
Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	300,0	117,51	352,5	0,04
AutoCanada Inc 5.75% 07-02-2029	1 180,0	63,85	753,5	0,10
Barclays PLC 5.262% MULTI 29-01-2034	169,0	107,26	181,3	0,02
CaixaBank SA 5.125% MULTI 19-07-2034	200,0	107,39	214,8	0,03
Morgan Stanley 3.955% MULTI 21-03-2035	359,0	99,76	358,2	0,05
Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	1 000,0	101,21	1 012,1	0,13
Rahastot			33 966,8	4,33
Pitkän koron rahastot			33 966,8	4,33
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	84,2	89,88	7 571,9	0,96
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund Y-EUR	73,5	101,07	7 429,4	0,95
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	54,7	89,67	4 907,9	0,63
Nordea Emerging Market Bond growth	694,1	20,25	14 057,6	1,79

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			24,0	0,00
Korkojohdannaissopimukset			24,0	0,00
Futuurisopimukset			24,0	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-2 200,0	0,07	-1,5	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-17 000,0	0,05	-8,5	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	100,0	-0,20	-0,2	0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	17 000,0	0,04	6,0	0,00
US 10YR NOTE (CBT) 9/2024	-6 100,0	0,18	-10,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT) 9/2024	25 300,0	0,18	44,3	0,01
US 10yr Ultra Fut 9/2024	-21 000,0	0,16	-33,7	-0,00
US 2YR NOTE (CBT) 9/2024	15 000,0	0,08	11,5	0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	4 000,0	0,17	6,7	0,00
US LONG BOND(CBT) 9/2024	11 400,0	0,09	10,0	0,00
US ULTRA BOND CBT 9/2024	-200,0	-0,09	0,2	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-5 203,5	-0,66
Valuuttajohdannaissopimukset			-5 203,5	-0,66
Terminisopimukset			-5 203,5	-0,66
FX FWD EUR/CAD 28-08-2024			-8,8	-0,00
FX FWD EUR/GBP 28-08-2024			-14,9	-0,00
FX FWD EUR/USD 28-08-2024			-5 179,8	-0,66
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			766 000,0	97,58
Johdannaissopimukset			-5 179,5	-0,66
Kassa ja muut varat, netto			24 139,0	3,08
Rahaston arvo			784 959,5	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	58 949,6	83,94
Kasvuosuus C	10 422,7	14,28
Tuotto-osuus I	1 321,8	1,61
Tuotto-osuus C	137,8	0,16

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

CAD	-747,3
EUR	389 041,2
GBP	-1 544,6
USD	-391 952,9

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriit	-
Myydyt osakefutuuriit	-
Ostetut valuuttafutuuriit	-
Myydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	64 144,6
Myydyt korkofutuuriit	-43 606,7

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC
Citigroup Global Markets Europe AG
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe SA
JP Morgan SE
Morgan Stanley & Co LLC
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Focus Korko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto kasvatti korkorisikiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation noustessa 4,88:sta 5,12:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 5,64 vuodesta 5,88 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli AA–A sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,43 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 4.4.2011

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

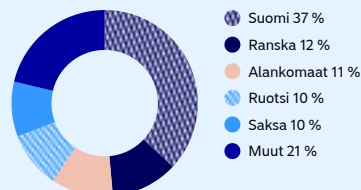
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	47,3	50,7	48,0
Kasvuosuus A, EUR	12,28422	12,32462	11,62852
Kasvuosuus C, EUR	12,61368	12,64270	11,90483
Tuotto-osuus C, EUR	8,79880	8,91420	8,44240
Kasvuosuus I, EUR	12,61368	12,64270	11,90483
Tuotto-osuus I, EUR	10,68298	10,81610	10,23553

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,60
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,40
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,40
Hallinnolliset kulut A, %	0,60
Hallinnolliset kulut C, %	0,40
Hallinnolliset kulut I, %	0,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	109,1
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,13 % ja lunastukset 0,13 %

1.4.–30.6.2024 merkinnät 0,13 % ja lunastukset 0,13 %

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	-0,33
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	-0,23
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	-0,23
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-0,51
Osuuden volatilitteetti, %	5,15
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	5,69
Tracking Error, %	0,84
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,96
Salkun kiertonopeus, %	5
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	5,12
Korkoriski, duraatio, vuosia	5,23

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2013-01-31 ICE BofA Euro Corporate Index 40 %, ICE BofA EMU Direct Governments, AAA-AA Rated 40 %, EURIBOR 3M (365/360) 20 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			46 350,3	98,05
Alankomaat			5 021,8	10,62
Citycon Treasury BV 2.375% 15-01-2027	500,0	92,33	461,6	0,98
Cooperatieve Rabobank UA 0.875% 01-02-2029	800,0	91,00	728,0	1,54
ING Bank NV 1% 17-02-2037	200,0	76,69	153,4	0,32
Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	300,0	47,08	141,2	0,30
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	300,0	70,54	211,6	0,45
Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	1 400,0	84,28	1 179,9	2,50
Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	500,0	98,06	490,3	1,04
Netherlands Government Bond 4% 15-01-2037	500,0	111,82	559,1	1,18
NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	1 200,0	91,38	1 096,6	2,32
Belgia			991,8	2,10
Kingdom of Belgium Governmen 5% 28-03-2035	850,0	116,68	991,8	2,10
Espanja			2 622,9	5,55
Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	178,0	69,30	123,3	0,26
Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	1 000,0	98,62	986,2	2,09
Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	422,0	92,85	391,8	0,83
Telefonica Emisiones SA 1.201% 21-08-2027	1 200,0	93,46	1 121,6	2,37
Irlanti			1 466,9	3,10
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 03-09-2029	400,0	85,66	342,6	0,72
Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	500,0	101,45	507,3	1,07
Transmission Finance DAC 0.375% 18-06-2028	700,0	88,14	617,0	1,31
Iso-Britannia			572,4	1,21
Rentokil Initial PLC 0.875% 30-05-2026	600,0	95,39	572,4	1,21
Itävalta			1 412,6	2,99
Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	1 250,0	70,92	886,5	1,88
Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	400,0	86,25	345,0	0,73
Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	250,0	72,41	181,0	0,38
Kanada			150,7	0,32
CPPIB Capital Inc 0.25% 18-01-2041	250,0	60,30	150,7	0,32
Luxemburg			616,0	1,30
European Union 2.625% 04-02-2048	500,0	86,75	433,7	0,92
European Union 3% 04-03-2053	200,0	91,14	182,3	0,39
Norja			1 573,7	3,33
DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	600,0	81,90	491,4	1,04
SpareBank 1 Boligkredit AS 0.05% 03-11-2028	300,0	87,83	263,5	0,56
Storebrand Livsforsikri 1.875% MULTI 30-09-2051	1 000,0	81,88	818,8	1,73
Ranska			5 496,3	11,63
AXA Bank Europe SCF 0.25% 09-06-2040	300,0	62,31	186,9	0,40
BPCE SFH SA 0.75% 23-02-2029	500,0	89,66	448,3	0,95
Cie de Financement Foncier S 3.125% 17-05-2029	300,0	99,77	299,3	0,63
French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	400,0	91,87	367,5	0,78
French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	215,0	49,05	105,5	0,22
French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	310,0	64,66	200,4	0,42
French Republic Government B 1.75% 25-05-2066	200,0	61,92	123,8	0,26
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	1 100,0	80,42	884,6	1,87
French Republic Government B 2.5% 25-05-2030	1 500,0	97,25	1 458,7	3,09
French Republic Government B 2% 25-05-2048	400,0	74,37	297,5	0,63
French Republic Government B 5.5% 25-04-2029	400,0	110,83	443,3	0,94
MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	800,0	85,04	680,3	1,44
Ruotsi			4 587,0	9,70
Sandvik AB 3.75% 27-09-2029	500,0	101,56	507,8	1,07
Skandinaviska Enskilda Banke 3.25% 24-11-2025	1 400,0	99,59	1 394,2	2,95
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 05-09-2029	250,0	97,03	242,6	0,51
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 01-11-2027	1 300,0	101,31	1 317,0	2,79
Swedbank AB 0.25% 02-11-2026	700,0	93,13	651,9	1,38
Telia Co AB 1.375% MULTI 11-05-2081	500,0	94,70	473,5	1,00
Saksa			4 479,6	9,48
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	800,0	76,48	611,9	1,29
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	1 200,0	86,80	1 041,6	2,20
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	400,0	91,63	366,5	0,78
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	300,0	94,06	282,2	0,60
Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	550,0	95,09	523,0	1,11
Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	405,0	115,20	466,5	0,99
Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	1 200,0	98,99	1 187,9	2,51
Suomi			17 358,7	36,72
Cargotec Oyj 1.25% 23-01-2025	1 200,0	98,54	1 182,5	2,50
DNA Oyj 1.375% 27-03-2025	1 450,0	97,98	1 420,6	3,01
Elenia Verkko Oyj 0.375% 06-02-2027	900,0	91,19	820,7	1,74
Elisa Oyj 4% 27-01-2029	350,0	101,85	356,5	0,75
Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	900,0	83,86	754,7	1,60
Finland Government Bond 0.125% 15-04-2036	1 250,0	70,75	884,4	1,87
Huhtamaki Oyj 1.125% 20-11-2026	1 000,0	93,03	930,3	1,97
Huhtamaki Oyj 5.125% 24-11-2028	200,0	103,23	206,5	0,44
Kemira Oyj 1% 30-03-2028	900,0	90,17	811,5	1,72
Kojamo Oyj 1.625% 07-03-2025	371,0	98,43	365,2	0,77
Kojamo Oyj 1.875% 27-05-2027	700,0	93,95	657,6	1,39
Metso Oyj 4.375% 22-11-2030	300,0	102,35	307,0	0,65
Metso Oyj 4.875% 07-12-2027	480,0	103,47	496,6	1,05
Neste Oyj 0.75% 25-03-2028	1 000,0	89,98	899,8	1,90
Neste Oyj 3.875% 16-03-2029	1 000,0	101,10	1 011,0	2,14
Nordea Bank Abp 3.375% 11-06-2029	1 000,0	100,01	1 000,1	2,12
Nordea Kiinnitysluottopankki 1% 30-03-2029	500,0	90,94	454,7	0,96
Nordea Kiinnitysluottopankki 2.625% 01-12-2025	300,0	99,06	297,2	0,63
OP Corporate Bank plc 4.125% 18-04-2027	400,0	101,97	407,9	0,86
S-Pankki Oyj FRN 04-04-2025	400,0	99,88	399,5	0,85
Sampo Oyj 2.500% MULTI 03-09-2052	300,0	86,58	259,7	0,55
Stora Enso Oyj 4% 01-06-2026	200,0	100,30	200,6	0,42
TietoEVRY Oyj 2% 17-06-2025	1 800,0	97,85	1 761,3	3,73
Valmet Oyj 4% 13-03-2029	1 000,0	99,88	998,8	2,11
VR-Yhtymä Oyj 2.375% 30-05-2029	500,0	94,81	474,0	1,00

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisopimukset			-1,3	-0,00
Korkojohdannaiset			-1,3	-0,00
Futuurisopimukset			-1,3	-0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-1 500,0	0,07	-1,1	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-1 700,0	0,05	-0,9	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	300,0	-0,20	-0,6	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	3 500,0	0,04	1,2	0,00

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	46 350,3	98,05
Johdannaisopimukset	-1,3	-0,00
Kassa ja muut varat, netto	924,0	1,95
Rahaston arvo	47 273,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	1 512,6	40,36
Kasvuosuus C	1 236,4	32,99
Kasvuosuus A	979,6	25,46
Tuotto-osuus I	52,8	1,19
Tuotto-osuus C	0,1	0,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriit	-
Myydyt osakefutuuriit	-
Ostetut valuuttafutuuriit	-
Myydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	3 451,0
Myydyt korkofutuuriit	-3 045,5

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 4,88:sta 4,44:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika laski 7,99 vuodesta 6,92 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli BBB sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,11 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Hållbarhetsfond Obligationer Global (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuulliset Korot Maailma -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotis-katsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyyss-tietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoil-le) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 9.4.2019

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

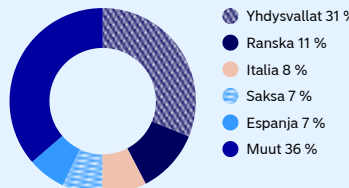
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannais-sopimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	3 818,5	3 693,7	2 822,8
Kasvuosuus A, SEK	97,59165	97,15412	90,77702

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,75
Hallinnolliset kulut A, %			0,79
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			13 808,6
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahassto. Syöttörahasston hallinnointipalkkio on esimerkiksi 0,75 % p.a. ja kohderahaston vastaavasti 0,75 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasston ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin 0,75 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahasston hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahasston.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	0,45
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	0,18
Osuuden volatilitteetti, %	6,41
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,75
Salkun kiertonopeus, %	-22
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	4,44
Korkoriski, duraatio, vuosia	4,81

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 18 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 18 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 17 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 10 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 10 %

2024-04-30 Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 18 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 17 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 15 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 15 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			3 666 288,3	96,01
Pitkän koron rahastot			3 666 288,3	96,01
Nordea Sustainable Fixed Income Global A growth	33 468,4	109,54	3 666 288,3	96,01

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			107 162,6	2,81
Valuuttajohdannaiset			107 162,6	2,81
Terminisopimukset			107 162,6	2,81
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			107 162,6	2,81
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			3 666 288,3	96,01
Johdannaissopimukset			107 162,6	2,81
Kassa ja muut varat, netto			45 041,0	1,18
Rahaston arvo			3 818 491,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	39 127,2	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-3 557 968,6
SEK	3 665 131,2

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA

Nordea Kehittyvät Korkomarkkinat

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto kasvatti korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation noustessa 7,06:sta 7,10:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika laski 13,75 vuodesta 12,89 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli BB sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,17 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.9.2004

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

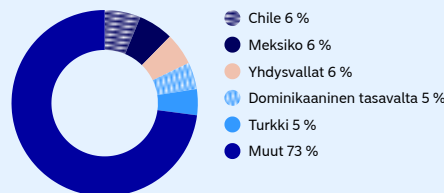
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	224,2	342,7	337,3
Kasvuosuus A, EUR	20,25194	20,12030	18,70429
Tuotto-osuus A, EUR	12,53856	12,77615	12,12296
Kasvuosuus C, EUR	9,19413	9,11414	8,43482
Tuotto-osuus C, EUR	7,69435	7,82255	7,38928

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,00
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,55
Hallinnolliset kulut A, %	1,00
Hallinnolliset kulut C, %	0,55
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	1 465,1
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,30 % ja lunastukset 0,30 %

1.4.–30.6.2024 merkinnät 0,30 % ja lunastukset 0,30 %

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	0,65
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	0,88
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	1,52
Osuuden volatilititeetti, %	11,45
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	10,84
Tracking Error, %	2,13
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,57
Salkun kiertonopeus, %	117
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	7,10
Korkoriski, duraatio, vuosia	7,55

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2004-09-15 JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Oman Government Internationa 6.25% 25-01-2031	2 100,0	96,53	2 027,1	0,90
Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	1 180,0	95,61	1 128,2	0,50
Pakistan			2 619,0	1,17
Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	810,0	81,14	657,2	0,29
Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	890,0	73,84	657,2	0,29
Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051	1 850,0	70,52	1 304,6	0,58
Panama			3 893,2	1,74
Aeropuerto Internacional de 5.125% 11-08-2061	2 640,0	69,13	1 825,2	0,81
Banco General SA 4.125% 07-08-2027	1 530,0	89,25	1 365,5	0,61
Banco Latinoamericano de Com 2.375% 14-09-2025	780,0	90,07	702,5	0,31
Papua-Uusi-Guinea			899,1	0,40
Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	1 000,0	89,91	899,1	0,40
Paraguay			3 145,4	1,40
Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	1 680,0	81,88	1 375,7	0,61
Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	1 900,0	93,14	1 769,7	0,79
Peru			6 891,5	3,07
Banco Internacional del 7.625% MULTI 16-01-2034	700,0	98,34	688,4	0,31
Consortio Transmataro SA 5.2% 11-04-2038	800,0	88,10	704,8	0,31
Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	4 000,0	60,85	2 433,8	1,09
Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	4 000,0	76,61	3 064,5	1,37
Puola			4 286,3	1,91
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	1 115,0	99,36	1 107,9	0,49
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	1 210,0	92,80	1 122,8	0,50
Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	990,0	92,29	913,6	0,41
Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	1 250,0	91,36	1 142,0	0,51
Qatar			1 867,5	0,83
Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	2 040,0	91,54	1 867,5	0,83
Romania			5 650,6	2,52
Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	1 028,0	77,79	799,7	0,36
Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	1 272,0	89,18	1 134,4	0,51
Romanian Government Internat 6.625% 17-02-2028	1 500,0	95,68	1 435,2	0,64
Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	800,0	92,09	736,7	0,33
Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	1 520,0	101,62	1 544,6	0,69
Sambia			929,7	0,41
Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	1 023,9	45,80	468,9	0,21
Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	584,2	82,51	460,8	0,21
Senegal			830,3	0,37
Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	580,0	78,80	457,0	0,20
Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	550,0	67,87	373,3	0,17
Serbia			3 506,5	1,56
Serbia International Bond 6.25% 26-05-2028	930,0	94,74	881,0	0,39
Serbia International Bond 6.5% 26-09-2033	870,0	95,05	826,9	0,37
Serbia International Bond 6% 12-06-2034	1 950,0	92,24	1 798,6	0,80
Slovenia			1 395,4	0,62
Slovenia Government Internat 5% 19-09-2033	1 500,0	93,02	1 395,4	0,62
Sri Lanka			2 186,9	0,98
Sri Lanka Government International Bond 03-11-2025	735,0	55,39	407,1	0,18
Sri Lanka Government International Bond 11-05-2027	765,0	55,06	421,2	0,19
Sri Lanka Government International Bond 14-03-2024	820,0	53,93	442,2	0,20
Sri Lanka Government International Bond 18-04-2023	300,0	53,72	161,2	0,07
Sri Lanka Government International Bond 18-04-2028	433,0	55,08	238,5	0,11
Sri Lanka Government International Bond 18-07-2026	585,0	55,09	322,3	0,14
Sri Lanka Government International Bond 28-03-2030	359,0	54,16	194,4	0,09
Surinam			856,4	0,38
Suriname Government International Bond 15-07-2033	980,0	87,39	856,4	0,38
Trinidad ja Tobago			2 243,2	1,00
Trinidad & Tobago Government 6.4% 26-06-2034	2 400,0	93,47	2 243,2	1,00
Tsekki			448,0	0,20
Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	450,0	99,57	448,0	0,20
Turkki			9 996,3	4,46
Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	1 420,0	93,46	1 327,1	0,59
Akbank TAS 7.498% 20-01-2030	500,0	92,94	464,7	0,21
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	600,0	94,48	566,9	0,25
Istanbul Metropolitan Municipi 10.5% 06-12-2028	2 400,0	100,68	2 416,3	1,08
TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	450,0	96,11	432,5	0,19
Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	1 100,0	92,74	1 020,2	0,46
Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	500,0	89,96	449,8	0,20
Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	480,0	93,53	448,9	0,20
Turkiye Government Internati 6.5% 20-09-2033	1 790,0	88,06	1 576,3	0,70
Turkiye Is Bankasi AS 7.75% 12-06-2029	850,0	93,70	796,4	0,36
Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	500,0	99,45	497,2	0,22
Ukraina			1 652,7	0,74
Ukraine Government International Bond 01-02-2026	640,0	30,59	195,8	0,09
Ukraine Government International Bond 01-09-2026	796,0	29,23	232,7	0,10
Ukraine Government International Bond 01-09-2027	1 535,0	29,07	446,2	0,20
Ukraine Government International Bond 01-11-2030	695,0	30,25	210,2	0,09
Ukraine Government International Bond 15-03-2035	1 095,0	27,10	296,8	0,13
Ukraine Government International Bond 25-09-2034	1 000,0	27,11	271,1	0,12
Unkari			7 630,7	3,40
Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	1 560,0	74,25	1 158,4	0,52
Hungary Government Internati 5.5% 26-03-2036	750,0	90,14	676,0	0,30
Hungary Government Internati 5% 22-02-2027	1 730,0	103,11	1 783,7	0,80
Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	800,0	96,73	773,8	0,35
Hungary Government Internati 6.75% 25-09-2052	2 290,0	100,38	2 298,8	1,03
Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	878,0	107,05	939,9	0,42
Uruguay			5 393,1	2,41
Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	5 497,9	98,09	5 393,1	2,41
Yhdysvallat			12 358,6	5,51
United States Treasury Note/ 4.5% 31-03-2026	13 280,0	93,06	12 358,6	5,51

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaisopimukset			-3 349,3	-1,49
Valuuttajohdannaiset			-3 349,3	-1,49
Terminisopimukset			-418,3	-0,19
FX FWD EUR/USD 09-08-2024			-2 930,9	-1,31
FX FWD EUR/USD 11-09-2024			-48,4	-0,02
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			217 669,2	97,07
Johdannaisopimukset			-3 349,3	-1,49
Kassa ja muut varat, netto			9 910,8	4,42
Rahaston arvo			224 230,7	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	10 669,9	96,37
Tuotto-osuus A	391,1	2,19
Kasvuosuus C	335,2	1,37
Tuotto-osuus C	20,5	0,07

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	211 992,4
USD	-215 341,7

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC

Nordea Korko Varovainen

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto kasvatti korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation noustessa 1,65:stä 1,82:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 3,85 vuodesta 4,24 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli AAA–AA sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,18 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on syöttörahaso, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, jota käytetään ainoastaan rahastojen kehityksen vertailukohtana. Kohderahasto ei seuraa (eikä myöskään syöttörahaso) vertailuindeksiä eikä vertailuindeksi rajoita kohderahaston sijoituksia.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Korko Varovainen on niin kutsuttu syöttörahaso, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea 1 – Conservative Fixed Income -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahason varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.lu (Funds/ All funds/Prices and Performance tai Legal/ Legal library).

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 12.2.2009

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

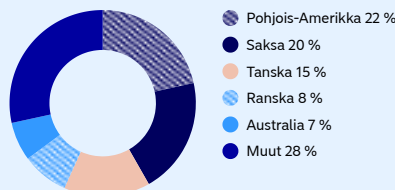
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	46,9	48,3	62,5
Kasvuosuus A, EUR	10,63271	10,48168	9,96272
Tuotto-osuus A, EUR	9,87430	9,78253	9,34439
Kasvuosuus B, EUR	10,67954	10,52525	10,00371
Kasvuosuus I, EUR	10,71529	10,55789	10,03430
Tuotto-osuus I, EUR	9,98446	9,89105	9,44667
Tuotto-osuus S, EUR	10,38075	10,27666	9,81516

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,35
Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,30
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,25
Hallinnointipalkkio S, % p.a.	0,20
Hallinnolliset kulut A, %	0,34
Hallinnolliset kulut B, %	0,30
Hallinnolliset kulut I, %	0,26
Hallinnolliset kulut S, %	0,25
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	69,1
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Korko Varovainen -rahaston hallinnointipalkkioita on tarkistettu ylöspäin 1.12.2023 alkaen: A-osuussarjan vuotuinen palkkio on 0,35 % p.a. (aiemmin 0,10 % p.a.), B-sarjan 0,30 % p.a. (aiemmin 0,10 % p.a.), C-sarjan 0,30 % p.a. (aiemmin 0,10 % p.a.), I-sarjan 0,25 % (aiemmin 0,10 % p.a.) ja S-sarjan 0,20 % (aiemmin 0,10 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. S-osuussarjalle esitetään tuotto-osuuden hallinnolliset kulut. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Nordea Korko Varovainen on syöttörahasa. Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Syöttörahasa hallinnointipalkkio on 0,20-0,35 % p.a. Kohderahastossa (Y-osuussarja) ei ole hallinnointipalkkiota. Kun syöttörahasa sijoittaa kohderahastoon, kohderahaston varoista veloitetaan myös muita kuluja kuten palkkio säilytysyhteisölle tai merkintävero. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahasaon. Syöttörahasaon ja kohderahaston kokonaiskulut ovat arviolta 0,44 %, 0,33 %, 0,34 % ja 0,29 % p.a. osuussarjasta riippuen sen jälkeen, kun hallinnointipalkkiota tarkistettiin ylöspäin 1.12.2023 alkaen.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	1,44
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	1,47
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	1,49
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	1,92
Osuuden volatilitteetti, %	2,12
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	0,56
Tracking Error, %	2,09
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,13
Salkun kiertoisuus, %	-7
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	1,82
Korkoriski, duraatio, vuosia	1,85

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. S-osuussarjalle esitetään tuotto-osuuden tuotto. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2019-06-30 London Interbank Bid Rate 1 week EUR 50 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 50 %

2020-06-26 Ei vertailuindeksiä

2020-12-14 EURIBOR 1M (365/360) 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen absoluuttista Value-at-Risk-menetelmää. Rahaston vertailuindeksi on 1 kk:n Euribor.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			46 245,0	98,65
Pitkän koron rahastot			46 245,0	98,65
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fd Y-EUR	436,0	106,06	46 245,0	98,65
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			46 245,0	98,65
Kassa ja muut varat, netto			634,4	1,35
Rahaston arvo			46 879,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus B	2 991,5	68,15
Kasvuosuus I	743,2	16,99
Kasvuosuus A	330,6	7,50
Tuotto-osuus S	324,7	7,19
Tuotto-osuus A	8,2	0,17
Tuotto-osuus I	0,1	0,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Kreditt Stars

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Kreditt Stars on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto kasvatti korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyttä mittaavan modifioidun duraation noustessa 0,48:sta 0,51:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 3,63 vuodesta 4,00 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli A sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,57 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 23.5.2018

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

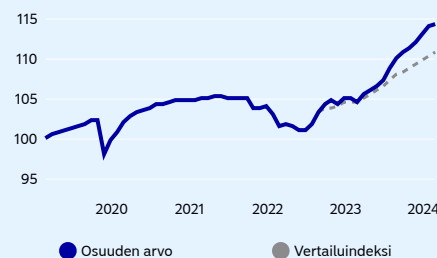
Pienempi riski

Suurempi riski

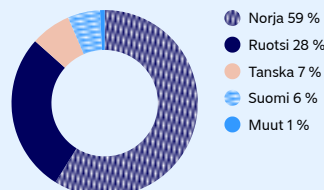
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	16 206,0	14 800,5	12 210,3
Kasvuosuus A, NOK	116,02498	111,49354	104,68530
Kasvuosuus I, NOK	117,09052	112,43453	105,41098
Kasvuosuus S, NOK	117,44855	112,75061	105,65463

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,40
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,25
Hallinnointipalkkio S, % p.a.	0,20
Hallinnolliset kulut A, %	0,41
Hallinnolliset kulut I, %	0,26
Hallinnolliset kulut S, %	0,21
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	15 807,0
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	4,06
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	4,14
Kasvuosuuden tuotto S NOK, %	4,17
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	2,55
Osuuden volatilititeetti, %	2,28
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,10
Salkun kiertoisuus, %	96
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	0,51
Korkoriski, duraatio, vuosia	3,48

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 NBP Norwegian Regular Market Index 1–3 Duration 1 NOK NORM123D1 50 %, Norway FI - RM123FRN 50 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen absoluuttista Value-at-Risk-menetelmää. Rahastolla ei ole ollut vertailuindeksiä 31.12.2022 saakka. Rahasto on ottanut käyttöön vertailuindeksin 1.1.2023 alkaen.

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koron- ja valuutanvaihtosopimuksia (CCS).

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Table with columns: Korkosijoitukset, Arva AS 24/29 FRN, Aurskog Spb 23/33 FRN C SUB, etc. Total: 15 855 801,8 97,84

Table with columns: Kp/Nim. (1 000), Kurssi /%, Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000), %

Table with columns: Ruotsi, Bollden AB 23/26 FRN, Electrolux AB 4.5% 29-09-2028, etc.

Table with columns: Suomi, Hemso Treasury Oyj 0.000000% 19-01-2028, Nordea Bank Abp 21/29 2.52%, etc.

Table with columns: Tanska, Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR, Arla Foods amba FRN 12-10-2028, etc.

Johdannaispimukset

Table with columns: Kp/Nim. (1 000), Kurssi /%, Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000), %

Table with columns: Vakioidut johdannaispimukset, Korkojohdannaiset, Futuurisopimukset

Table with columns: Vakioimattomat johdannaispimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korokjohdannaiset			108 743,1	0,67
Koronvaihtosopimukset			108 740,4	0,67
FI-HRS_EUR_LCH_20240823_BOFASECINC			368,1	0,00
FI-HRS_EUR_LCH_20240927_BOFASECINC			1 208,3	0,01
FI-HRS_EUR_LCH_20241007_BOFASECINC			800,6	0,00
FI-HRS_EUR_LCH_20241220_BOFASECINC			3 782,2	0,02
FI-HRS_EUR_LCH_20250604_BOFASECINC			2 780,4	0,02
FI-HRS_EUR_LCH_20260409_BOFASECINC			6 584,2	0,04
FI-HRS_EUR_LCH_20260803_BOFASECINC			16 164,3	0,10
FI-HRS_EUR_LCH_20270228_BOFASECINC			-29 120,2	-0,18
FI-HRS_EUR_LCH_20280406_BOFASECINC			12 234,4	0,08
FI-HRS_NOK_LCH_20240713_BOFASECINC			-840,6	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20240810_BOFASECINC			-1 583,7	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20240813_BOFASECINC			-4 097,3	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20240817_BOFASECINC			-352,2	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20240820_BOFASECINC			-2 106,2	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20241001_BOFASECINC			-5 751,8	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20241020_BOFASECINC			4 959,1	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20250627_BOFASECINC			-4 373,0	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20251129_BOFASECINC			136,7	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20260626_BOFASECINC			-79,2	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270426_BOFASECINC			17 417,4	0,11
FI-HRS_NOK_LCH_20271005_BOFASECINC			-1 788,9	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20280211_BOFASECINC			9 229,0	0,06
FI-HRS_NOK_LCH_20280420_BOFASECINC			8 582,5	0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20280506_BOFASECINC			25 411,0	0,16
FI-HRS_NOK_LCH_20280506_BOFASECINC			6 437,2	0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20280512_BOFASECINC			2 055,1	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20280607_BOFASECINC			1 560,3	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20290127_BOFASECINC			8 370,1	0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20290227_BOFASECINC			-1 906,4	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20290810_BOFASECINC			4 583,1	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20310623_BOFASECINC			-25 337,9	-0,16
FI-HRS_NOK_LCH_20310810_BOFASECINC			14 857,0	0,09
FI-HRS_NOK_LCH_20310813_BOFASECINC			50 216,4	0,31
FI-HRS_NOK_LCH_20320620_BOFASECINC			1 550,9	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20330122_BOFASECINC			820,3	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20330429_BOFASECINC			-1 560,1	-0,01
FI-HRS_SEK_LCH_20240911_BOFASECINC			1 175,3	0,01
FI-HRS_SEK_LCH_20250623_BOFASECINC			2 295,9	0,01
FI-HRS_SEK_LCH_20260604_BOFASECINC			-1 014,9	-0,01
FI-HRS_SEK_LCH_20261213_BOFASECINC			-653,0	-0,00
FI-HRS_SEK_LCH_20270317_BOFASECINC			-5 169,9	-0,03
FI-OIS_NOK_LCH_20250111_BOFASECINC			-839,1	-0,01
FI-OIS_NOK_LCH_20250314_BOFASECINC			-5 853,3	-0,04
FI-OIS_NOK_LCH_20250914_BOFASECINC			-3 597,2	-0,02
FI-OIS_USD_LCH_20250201_BOFASECINC			1 185,6	0,01
Koron- ja valuuttavaihtosopimukset			2,7	0,00
CCS ESTER / SOFR 20251218 20281218			2,0	0,00
CCS OIBOR 3M / SOFR 20251218 20281218			0,7	0,00
Valuuttajohdannaiset			19 819,0	0,12
Terminisopimukset			19 819,0	0,12
FX FWD EUR/NOK 20-08-2024			-323,3	-0,00
FX FWD EUR/NOK 20-09-2024			4 162,1	0,03
FX FWD EUR/NOK 21-10-2024			-314,7	-0,00
FX FWD EUR/NOK 22-07-2024			-5 276,6	-0,03
FX FWD GBP/NOK 20-08-2024			-37,5	-0,00
FX FWD GBP/NOK 20-09-2024			1 539,1	0,01
FX FWD GBP/NOK 21-10-2024			-38,1	-0,00
FX FWD GBP/NOK 22-07-2024			-2 831,6	-0,02
FX FWD NOK/SEK 20-08-2024			769,1	0,00
FX FWD NOK/SEK 20-09-2024			12 893,4	0,08
FX FWD NOK/SEK 21-10-2024			747,3	0,00
FX FWD NOK/SEK 22-07-2024			6 575,0	0,04
FX FWD USD/NOK 20-08-2024			-365,1	-0,00
FX FWD USD/NOK 20-09-2024			795,3	0,00
FX FWD USD/NOK 21-10-2024			-365,7	-0,00
FX FWD USD/NOK 22-07-2024			1 890,2	0,01
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			15 855 801,8	97,84
Johdannaisopimukset			127 002,2	0,78
Kassa ja muut varat, netto			223 182,7	1,38
Rahaston arvo			16 205 986,7	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus S	132 970,7	96,37
Kasvuosuus A	2 767,4	1,98
Kasvuosuus I	2 286,1	1,65

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-922 211,2
GBP	2 476,2

NOK	4 736 485,6
SEK	-2 987 143,1
USD	-809 788,6

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksu-aika ja markkina-arvo

EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	0 - 1 vuotta	535 935,7
EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	1 - 3 vuotta	342 086,6
EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	3 - 10 vuotta	114 028,9
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	456 115,5
NOK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	0 - 1 vuotta	500 000,0
NOK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	1 - 3 vuotta	395 000,0
NOK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	3 - 10 vuotta	2 160 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	6 500 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	1 240 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	3 - 10 vuotta	200 000,0
SEK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	0 - 1 vuotta	225 888,0
SEK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	1 - 3 vuotta	401 578,8
SEK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	170 671,0
USD Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	0 - 1 vuotta	191 842,2

Koron- ja valuuttavaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	1 - 3 vuotta	1 140,3
USD Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	1 - 3 vuotta	2 416,0

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-1 265 571,2

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Citigroup Global Markets Europe AG
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Nordea Bank Abp

Johdannaisien vakuudet

Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa

Käteisvakuudet	EUR	19 533,9
Käteisvakuudet	NOK	76 982,0
Käteisvakuudet	USD	2 073,3

Vakuudet yhteensä

98 589,2

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaisopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Nordic Covered Bond

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Nordic Covered Bond on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittavan modifioidun duraation laskiessa 2,43:sta 2,01:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika laski 10,94 vuodesta 10,78 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli AAA–AA sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto laski 0,23 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 9.12.2021

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

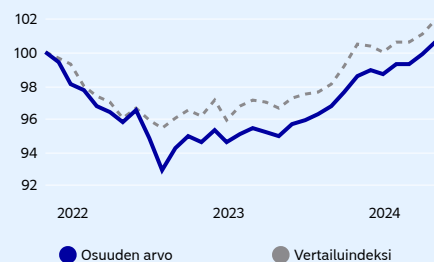
Pienempi riski

Suurempi riski

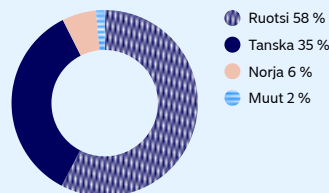
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	1 240,6	1 231,9	748,1
Kasvuosuus A, SEK	100,37335	98,33201	94,40447
Tuotto-osuus A, SEK	98,87314	97,83965	94,40428

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,50
Hallinnolliset kulut A, %			0,51
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			3 079,7
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	2,08
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	1,42
Osuuden volatilitteetti, %	2,88
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	2,42
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,64
Salkun kiertonopeus, %	93
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	2,01
Korkoriski, duraatio, vuosia	5,12

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2021-12-09 OMRX Mortgage 1 - 3 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			1 213 295,3	97,80
Norja			74 233,6	5,98
DNB Boligkredit AS 21/26 FRN STEP C COVD	20 000,0	100,51	20 101,4	1,62
DNB Boligkredit AS 20/25 FRN C COVD	10 000,0	99,94	9 993,9	0,81
Eika Boligkredit AS 21/26 FRN STEP C COVD	24 000,0	100,58	24 139,6	1,95
Spb Sor Boligkredit AS 18/25 FRN C COVD	20 000,0	99,99	19 998,7	1,61
Ruotsi			710 468,0	57,27
BlueStep Bank AB FRN 20-10-2026	20 000,0	101,07	20 213,1	1,63
Lansforsakringar Hypotek AB 0.5% 20-09-2028	30 000,0	90,60	27 180,3	2,19
Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	15 000,0	96,83	14 524,7	1,17
Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	26 000,0	94,18	24 487,8	1,97
Skandinaviska Enskilda Banke 1% 18-12-2024	50 000,0	98,83	49 415,0	3,98
Skandinaviska Enskilda Banke 3% 06-11-2028	34 000,0	100,28	34 096,6	2,75
Skandinaviska Enskilda Banke 3% 06-12-2029	150 000,0	100,16	150 232,5	12,11
Stadshypotek AB 1% 01-03-2027	100 000,0	95,06	95 059,0	7,66
Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	100 000,0	97,42	97 423,0	7,85
Stadshypotek AB 4% 02-05-2029	100 000,0	104,71	104 706,0	8,44
Sveriges Sakerstallda Obliga 2% 17-06-2026	23 000,0	98,04	22 549,4	1,82
Sveriges Sakerstallda Obliga 3.5% 14-06-2028	20 000,0	102,26	20 452,6	1,65
Swedbank Hypotek AB 3% 28-03-2029	50 000,0	100,26	50 128,0	4,04
Tanska			428 593,7	34,55
Jyske Realkredit A/S FRN 07-01-2026 IO CIBOR 3M SD	29 696,0	152,93	45 413,3	3,66
Nykredit Realkredit 4% 10-01-2056 SDO E	9 967,7	148,12	14 764,0	1,19
Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 SDO E	37 619,4	154,14	57 984,8	4,67
Nykredit Realkredit 5% 10-01-2056 IO10 SDO E	98 192,1	153,34	150 563,7	12,14
Nykredit Realkredit 5% 10-01-2056 SDO E	24 385,6	153,98	37 549,7	3,03
Nykredit Realkredit FRN 10-01-2026 STIBOR 3M SDO A	35 000,0	101,09	35 381,2	2,85
Realkredit Danmark 5% 10-01-2053 SDRO S	4 797,3	153,83	7 379,8	0,59
Realkredit Danmark 5% 10-01-2056 SDRO S	48 441,2	153,68	74 443,8	6,00
Realkredit Danmark 6% 10-01-2053 IO10 SDRO S	3 278,6	155,96	5 113,5	0,41

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			-17,6	-0,00
Korkojohdannaiset			-17,6	-0,00
Futuurisopimukset			-17,6	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-4 100,0	0,57	-23,3	-0,00
Euro-OAT Future 9/2024	-1 000,0	-0,57	5,7	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-1 590,0	-0,13
Korkojohdannaiset			2 793,8	0,23
Koronvaihtosopimukset			2 793,8	0,23
FI-IRS_EUR_LCH_20520526_BOFASECINC			2 191,3	0,18
FI-IRS_SEK_LCH_20260304_BOFASECINC			602,5	0,05
Valuuttajohdannaiset			-4 383,8	-0,35
Terminisopimukset			-4 383,8	-0,35
FX FWD EUR/SEK 16-09-2024			-16,6	-0,00
FX FWD NOK/SEK 16-09-2024			-1 170,5	-0,09
FX FWD SEK/DKK 16-09-2024			-3 183,0	-0,26
FX FWD USD/SEK 16-09-2024			-13,7	-0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 213 295,3	97,80
Johdannaissopimukset			-1 607,6	-0,13
Kassa ja muut varat, netto			28 887,3	2,33
Rahaston arvo			1 240 574,9	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	11 461,1	92,73
Tuotto-osuus A	912,2	7,27

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasumat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

DKK	-394 098,9
EUR	-2 168,2
NOK	-72 904,7
SEK	465 865,1
USD	-1 077,2

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	> 10 vuotta	11 358,1
SEK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	100 000,0

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-56 716,5

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Citibank Europe PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe SA
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Johdannaisten vakuudet

Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa

Käteisvakuudet	EUR	2 226,0
Käteisvakuudet	SEK	1 408,0

Vakuudet yhteensä 3 634,0

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Obligasjon II

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Obligasjon II on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto aloitti toimintansa 17.5.2024.

Koska rahasto on katsauskauden aikana toiminut ainoastaan lyhyen aikaa, sille ei vielä voida näyttää tiettyjä tietoja, kuten salkussa tehtyjä keskeisiä muutoksia.

Kesäkuun päättyessä salkun rakennusvaihe on vielä menossa ja sijoitusten jakauma on saatu jo hyvälle mallille.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 17.5.2024

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso



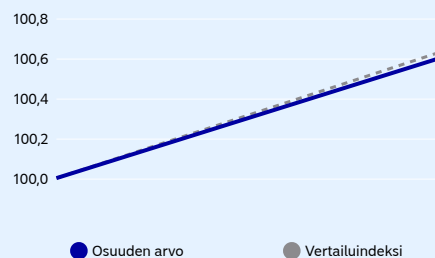
Pienempi riski

Suurempi riski

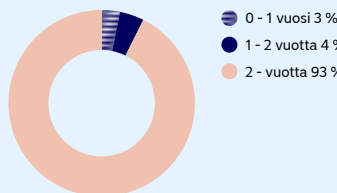
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään rahaston korkosijoitusten jäljellä oleva juoksu-aika (%).

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	676,3	-	-
Kasvuosuus I, NOK	1 207,67716	-	-

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.			0,20
Hallinnolliset kulut I, %			0,20
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK			165,8
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	0,60
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	0,55
Osuuden volatilitteetti, %	-
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-
Salkun kiertonopeus, %	-

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on aloittanut toimintansa 17.5.2024 tapahtuneen sulautumisen seurauksena. Edellisellä sivulla olevassa, rahasto-osuuden kehitystä kuvaavassa kaaviossa on esitetty rahaston osuuden ja vertailuindeksin arvonkehitys 17.5.2024 alkaen. Rahaston avaintietoesitteen (PRIIPs KID) liitteessä (Aiempi arvonkehitys) esitetään pidempi tuottohistoria osuussarjasta riippuen. Yläpuolella olevassa Tuotto ja riski -taulukossa esitetään rahasto-osuuden ja vertailuindeksin tuotto rahaston toiminnan alusta.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2024-05-17 Norway FI - RM12D3 - Duration target 3 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen niin sanottua suhteellista Value-at-Risk-menetelmää. Rahaston vertailuindeksi on NBP Norwegian Regular Market Index, group 1 and 2, fixed-rate securities, 3-year duration target (NORM12D3).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			654 581,5	96,79
Alankomaat			10 025,2	1,48
LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	10 000,0	100,25	10 025,2	1,48
Norja			570 380,3	84,34
Agder fylke 23/28 3,997%	6 000,0	98,68	5 920,8	0,88
BN Bank ASA 24/29 4,60%	20 000,0	99,86	19 972,5	2,95
Brage Finans AS 24/29 FRN	27 000,0	102,62	27 706,9	4,10
Ferde AS 21/26 1,65%	10 000,0	94,62	9 461,6	1,40
Haugesund Spb 22/28 FRN	15 000,0	101,70	15 255,4	2,26
Haugesund Spb 23/28 FRN	10 000,0	101,38	10 137,5	1,50
Jæren Spb 23/28 FRN	20 000,0	101,42	20 284,3	3,00
Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	10 000,0	94,41	9 440,6	1,40
Nordea Eiendomskre AS 22/30 2,45% C COVD	10 000,0	91,46	9 145,9	1,35
Odal Spb 21/26 FRN	10 000,0	100,20	10 019,8	1,48
Orkla Spb 21/27 FRN	30 000,0	100,07	30 020,5	4,44
Oslo komm 23/31 4,45%	15 000,0	100,89	15 133,6	2,24
Pareto Bank ASA 22/26 2,70%	35 000,0	95,04	33 265,5	4,92
Romerike Spb 22/28 FRN	10 000,0	102,24	10 224,4	1,51
Romerike Spb 23/29 FRN	10 000,0	102,47	10 246,8	1,52
Skue Spb 21/26 FRN	5 000,0	100,13	5 006,7	0,74
Skue Spb 22/28 FRN	20 000,0	102,40	20 480,1	3,03
Spb 1 Boligkredit AS 19/29 ADJ C COVD	8 000,0	90,19	7 215,2	1,07
Spb 1 Boligkredit AS 23/30 ADJ C COVD	16 000,0	99,08	15 853,2	2,34
Spb 1 Gudbrandsdal 23/28 FRN	10 000,0	101,65	10 165,2	1,50
Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	20 000,0	100,21	20 042,0	2,96
Spb 1 Helgeland 21/26 1,88%	30 000,0	94,29	28 285,6	4,18
Spb 1 Nordmøre 23/28 FRN	10 000,0	101,36	10 135,7	1,50
Spb 1 Næringskredit AS 22/27 ADJ C COVD	15 000,0	100,20	15 030,3	2,22
Spb 1 Ringerike Hadeland 22/29 4,60%	25 000,0	99,85	24 962,7	3,69
Spb 1 SMN 22/28 FRN C	30 000,0	99,52	29 856,4	4,41
Spb 1 SMN 23/29 FRN C	5 000,0	101,91	5 095,6	0,75
Spb 1 SR-Bank ASA 22/28 FRN	20 000,0	102,18	20 435,6	3,02
Spb 1 Sørøst-Norge 23/28 FRN	12 000,0	102,01	12 241,4	1,81
Spb 1 Østfold Akershus 20/25 2,30%	2 000,0	97,92	1 958,5	0,29
Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	21 000,0	99,91	20 980,8	3,10
Spb Møre 20/25 1,28%	5 000,0	95,43	4 771,3	0,71
Spb Sor 22/28 FRN	9 000,0	101,66	9 149,4	1,35
Spb Vest 21/27 FRN STEP C	5 000,0	99,68	4 983,8	0,74
Spb Vest 23/27 5,80%	20 000,0	102,92	20 584,6	3,04
Spb Øst 22/29 4,30%	20 000,0	98,68	19 736,4	2,92
Spb Øst 23/29 5,15%	12 000,0	102,53	12 303,7	1,82
SSB Boligkredit AS 15/26 ADJ C COVD	5 000,0	96,98	4 848,9	0,72
Vegamot AS 20/27 FRN	10 000,0	100,21	10 021,0	1,48
Ruotsi			34 216,9	5,06
Swedbank AB 4,88% 08-05-2030	20 000,0	99,53	19 905,7	2,94
Ziklo Bank AB 23/28 FRN	14 000,0	102,22	14 311,2	2,12
Suomi			13 618,4	2,01
Nordea Bank Abp 22/27 4,655%	4 000,0	100,12	4 004,9	0,59
OP Corporate Bank plc 3,755% 25-05-2029	10 000,0	96,13	9 613,5	1,42
Tanska			26 340,8	3,90
Danske Bank A/S 23/29 FRN C	12 000,0	102,07	12 248,1	1,81
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	14 000,0	100,66	14 092,7	2,08

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-4 269,1	-0,63
Korkojohdannaiset			-4 315,3	-0,64
Koronvaihtosopimukset			-4 315,3	-0,64
FI-IRS_NOK_LCH_20250124_BOFASECINC			-1 236,3	-0,18
FI-IRS_NOK_LCH_20260814_BOFASECINC			340,0	0,05
FI-IRS_NOK_LCH_20260823_BOFASECINC			705,0	0,10
FI-IRS_NOK_LCH_20261001_BOFASECINC			-2 287,8	-0,34
FI-IRS_NOK_LCH_20261028_BOFASECINC			-1 569,0	-0,23
FI-IRS_NOK_LCH_20270314_BOFASECINC			-355,2	-0,05
FI-IRS_NOK_LCH_20270625_BOFASECINC			18,7	0,00
FI-IRS_NOK_LCH_20280527_BOFASECINC			69,3	0,01
Valuuttajohdannaiset			46,2	0,01
Terminisopimukset			46,2	0,01
FX FWD USD/NOK 16-08-2024			46,2	0,01
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			654 581,5	96,79
Johdannaissopimukset			-4 269,1	-0,63
Kassa ja muut varat, netto			25 946,5	3,84
Rahaston arvo			676 259,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	560,0	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

NOK	4 728,2
USD	-4 681,9

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	75 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	365 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	3 - 10 vuotta	30 000,0

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Inc
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Johdannaisten vakuudet

Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa

Käteisvakuudet	NOK	3 195,9
----------------	-----	---------

Vakuudet yhteensä 3 195,9

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Obligasjon III

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Obligasjon III on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto aloitti toimintansa 17.5.2024.

Koska rahasto on katsauskauden aikana toiminut ainoastaan lyhyen aikaa, sille ei vielä voida näyttää tiettyjä tietoja, kuten salkussa tehtyjä keskeisiä muutoksia.

Kesäkuun päättyessä salkun rakennusvaihe on vielä menossa ja sijoitusten jakauma on saatu jo hyvälle mallille.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 17.5.2024

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso



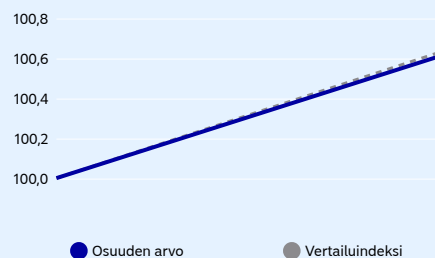
Pienempi riski

Suurempi riski

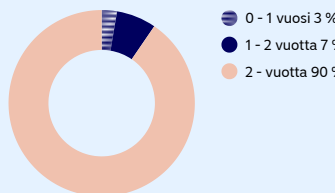
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään rahaston korkosijoitusten jäljellä oleva juoksu-aika (%).

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	12 036,9	-	-
Kasvuosuus C, NOK	1 330,18055	-	-
Kasvuosuus I, NOK	1 000,18936	-	-

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.			0,25
Hallinnointipalkkio I, % p.a.			0,15
Hallinnolliset kulut C, %			0,25
Hallinnolliset kulut I, %			0,15
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK			2 347,3
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C NOK, %	0,66
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	0,67
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	0,57
Osuuden volatilititeetti, %	-
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-
Salkun kiertonopeus, %	-

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on aloittanut toimintansa 17.5.2024 tapahtuneen sulautumisen seurauksena. Edellisellä sivulla olevassa, rahasto-osuuden kehitystä kuvaavassa kaaviossa on esitetty rahaston osuuden ja vertailuindeksin arvonkehitys 17.5.2024 alkaen. Rahaston avaintietoesitteen (PRIIPs KID) liitteessä (Aiempi arvonkehitys) esitetään pidempi tuottohistoria osuussarjasta riippuen. Yläpuolella olevassa Tuotto ja riski -taulukossa esitetään rahasto-osuuden ja vertailuindeksin tuotto rahaston toiminnan alusta.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2024-05-17 Norway FI - RM123D3 - Duration target 3 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen niin sanottua suhteellista Value-at-Risk-menetelmää. Rahaston vertailuindeksi on NBP Norwegian Regular Market Index, group 1 and 2, fixed-rate securities, 3-year duration target (NORM12D3).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Arvopaperit, joilla k yhd en kauppaa muulla s nnellyll , s nn llisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleis lle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperip rssin p rssiilistalla

Table with columns: Korkosijoitukset, Alankomaat, Norja, Kpl/Nim., Kurssi, Markk.arvo/Arvonmuut., %. Total: 11 683 890,2 97,07

Table with columns: Kpl/Nim., Kurssi, Markk.arvo/Arvonmuut., %. Includes sections: Ruotsi, Suomi, Yhdistelmä, Osake, Vaihhtoehotset.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Nordea Bank Abp 23/28 5,01%	186 000,0	100,81	187 509,8	1,56
OP Corporate Bank plc 3.755% 25-05-2029	50 000,0	96,13	48 067,3	0,40
Tanska			350 044,1	2,91
Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	64 000,0	99,85	63 903,5	0,53
Danske Bank A/S 23/29 FRN C	74 000,0	102,07	75 529,8	0,63
DFDS A/S 24/27 FRN	34 000,0	100,86	34 292,1	0,28
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	56 000,0	100,66	56 370,8	0,47
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	30 000,0	100,79	30 235,8	0,25
Nykredit Realkredit A/S 22/26 2,625%	50 000,0	94,68	47 341,8	0,39
Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	40 000,0	105,93	42 370,2	0,35

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			76 149,5	0,63
Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR	20 000,0	100,43	20 085,6	0,17
Jotun A/S 23/27 FRN FLOOR	23 000,0	101,60	23 367,5	0,19
Jotun A/S 23/29 FRN FLOOR	32 000,0	102,18	32 696,4	0,27

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-74 350,3	-0,62
Korkojohdannaiset			-75 438,7	-0,63
Koronvaihtosopimukset			-75 438,7	-0,63
FIHRS_NOK_LCH_20250220_BOFASECINC			-5 129,5	-0,04
FIHRS_NOK_LCH_20250320_BOFASECINC			-3 716,3	-0,03
FIHRS_NOK_LCH_20250410_BOFASECINC			-2 312,7	-0,02
FIHRS_NOK_LCH_20250411_BOFASECINC			-5 538,5	-0,05
FIHRS_NOK_LCH_20250815_BOFASECINC			-873,5	-0,01
FIHRS_NOK_LCH_20251013_BOFASECINC			-1 770,2	-0,01
FIHRS_NOK_LCH_20251126_BOFASECINC			-14 926,2	-0,12
FIHRS_NOK_LCH_20251127_BOFASECINC			-5 268,6	-0,04
FIHRS_NOK_LCH_20251201_BOFASECINC			-7 296,2	-0,06
FIHRS_NOK_LCH_20260701_BOFASECINC			-5 592,7	-0,05
FIHRS_NOK_LCH_20260814_BOFASECINC			2 618,2	0,02
FIHRS_NOK_LCH_20260823_BOFASECINC			4 806,6	0,04
FIHRS_NOK_LCH_20270314_BOFASECINC			-5 167,3	-0,04
FIHRS_NOK_LCH_20270510_BOFASECINC			212,1	0,00
FIHRS_NOK_LCH_20270616_BOFASECINC			-8 953,1	-0,07
FIHRS_NOK_LCH_20270621_BOFASECINC			-788,6	-0,01
FIHRS_NOK_LCH_20270625_BOFASECINC			186,5	0,00
FIHRS_NOK_LCH_20270627_BOFASECINC			1 090,9	0,01
FIHRS_NOK_LCH_20270708_BOFASECINC			-11 415,7	-0,09
FIHRS_NOK_LCH_20280527_BOFASECINC			1 848,9	0,02
FIHRS_NOK_LCH_20281206_BOFASECINC			-4 074,2	-0,03
FIHRS_NOK_LCH_20290714_BOFASECINC			2 918,7	0,02
FIHRS_NOK_LCH_20300328_BOFASECINC			-6 297,5	-0,05
Valuuttajohdannaiset			1 088,4	0,01
Terminisopimukset			1 088,4	0,01
FX FWD USD/NOK 16-08-2024			1 088,4	0,01

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	11 760 039,7	97,70
Johdannaissopimukset	-74 350,3	-0,62
Kassa ja muut varat, netto	351 208,4	2,92
Rahaston arvo	12 036 897,7	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	10 297,8	85,57
Kasvuosuus C	1 305,9	14,43

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

NOK	106 486,9
USD	-105 398,6

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksu-aika ja markkina-arvo

NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	870 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	6 940 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	3 - 10 vuotta	1 450 000,0

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA

BofA Securities Inc

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

UBS Europe SE

Johdannaisten vakuudet

Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa

Käteisvakuudet NOK 28 576,6

Vakuudet yhteensä 28 576,6

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Obligasjon Stars

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Obligasjon Stars on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto kasvatti korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyttä mittaa-
van modifioidun duraation noustessa 2,67:stä 2,95:een. Sijoitusten keskimääräinen
juoksuaika nousi 3,79 vuodesta 4,04 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keski-
määräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluoki-
tus oli A sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto
laski 0,19 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennai-
sesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien
osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-
asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8.
artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyy-
stietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille)
sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä
annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment
Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 14.11.2013

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

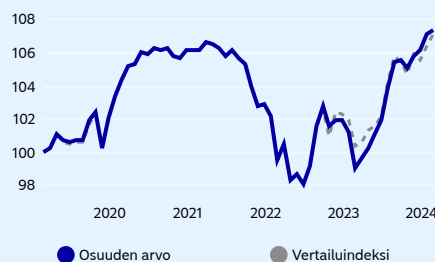
Pienempi riski

Suurempi riski

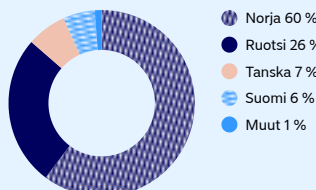
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdan-
naissopimukset.

*Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vas-
tapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta
riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historialli-
sen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen
tuottotasoa tulevaisuudessa.*

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	3 726,4	3 283,1	3 283,8
Kasvuosuus A, NOK	1 236,44380	1 213,48983	1 169,02767
Kasvuosuus I, NOK	107,78657	105,70746	101,68201
Kasvuosuus S, NOK	1 273,15766	1 247,98507	1 199,26044

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,40
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,25
Hallinnointipalkkio S, % p.a.	0,15
Hallinnolliset kulut A, %	0,42
Hallinnolliset kulut I, %	0,26
Hallinnolliset kulut S, %	0,17
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	2 783,0
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	1,89
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	1,97
Kasvuosuuden tuotto S NOK, %	2,02
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	1,21
Osuuden volatilitteetti, %	3,76
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,61
Salkun kiertonopeus, %	93
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	2,95
Korkoriski, duraatio, vuosia	3,47

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-12-31 Norway FI - RM123D3 - Duration target 3 100 %

2020-03-20 Ei vertailuindeksiä

2022-12-31 Norway FI - RM123D3 - Duration target 3 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen absoluuttista Value-at-Risk-menetelmää. Rahastolla ei ole ollut vertailuindeksiä 31.12.2022 saakka. Rahasto on ottanut käyttöön vertailuindeksin 1.1.2023 alkaen.

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
FI-HRS_NOK_LCH_20250601_BOFASECINC			-686,8	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20250604_BOFASECINC			-375,4	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20250622_BOFASECINC			-5 906,3	-0,16
FI-HRS_NOK_LCH_20250627_BOFASECINC			-2 186,5	-0,06
FI-HRS_NOK_LCH_20250703_BOFASECINC			-6 021,7	-0,16
FI-HRS_NOK_LCH_20250729_BOFASECINC			-796,9	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20250801_BOFASECINC			-829,6	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20250809_BOFASECINC			1 141,1	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20250815_BOFASECINC			-1 143,3	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20250817_BOFASECINC			-3 252,5	-0,09
FI-HRS_NOK_LCH_20250821_BOFASECINC			-69,6	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20250825_BOFASECINC			504,4	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20250907_BOFASECINC			151,4	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20250915_BOFASECINC			7 100,5	0,19
FI-HRS_NOK_LCH_20250915_BOFASECINC			-7 004,2	-0,19
FI-HRS_NOK_LCH_20250927_BOFASECINC			2 200	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20251011_BOFASECINC			-125,7	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20251124_BOFASECINC			-155,0	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20251127_BOFASECINC			-2 458,7	-0,07
FI-HRS_NOK_LCH_20251128_BOFASECINC			-1 079,7	-0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20251129_BOFASECINC			136,7	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20251214_BOFASECINC			-132,0	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20251221_BOFASECINC			-1 338,0	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20260102_BOFASECINC			-741,5	-0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20260111_BOFASECINC			-2 862,2	-0,08
FI-HRS_NOK_LCH_20260209_BOFASECINC			-5 225,3	-0,14
FI-HRS_NOK_LCH_20260224_BOFASECINC			-1 791,1	-0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20260301_BOFASECINC			-1 802	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20260305_BOFASECINC			-182,6	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20260403_BOFASECINC			-9 286,7	-0,25
FI-HRS_NOK_LCH_20260508_BOFASECINC			2 939,2	0,08
FI-HRS_NOK_LCH_20260602_BOFASECINC			-1 888,1	-0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20260616_BOFASECINC			-8 262,5	-0,22
FI-HRS_NOK_LCH_20260621_BOFASECINC			-234,6	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20260626_BOFASECINC			-19,8	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20260819_BOFASECINC			-2 999,2	-0,08
FI-HRS_NOK_LCH_20260823_BOFASECINC			961,3	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20260828_BOFASECINC			930,4	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20270216_BOFASECINC			-41,0	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270628_BOFASECINC			-57,2	-0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270702_BOFASECINC			15,6	0,00
FI-HRS_NOK_LCH_20270713_BOFASECINC			1 451,7	0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20271005_BOFASECINC			-1 311,9	-0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20280106_BOFASECINC			1 522,7	0,04
FI-HRS_NOK_LCH_20280211_BOFASECINC			2 679,4	0,07
FI-HRS_NOK_LCH_20280512_BOFASECINC			2 802	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20280607_BOFASECINC			445,8	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20280706_BOFASECINC			641,5	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20290127_BOFASECINC			1 860,0	0,05
FI-HRS_NOK_LCH_20290319_BOFASECINC			733,2	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20291205_BOFASECINC			6 617,2	0,18
FI-HRS_NOK_LCH_20291206_BOFASECINC			2 315,9	0,06
FI-HRS_NOK_LCH_20310810_BOFASECINC			3 714,3	0,10
FI-HRS_NOK_LCH_20310813_BOFASECINC			28 695,1	0,77
FI-HRS_NOK_LCH_20311001_BOFASECINC			6 277,6	0,17
FI-HRS_NOK_LCH_20320620_BOFASECINC			775,4	0,02
FI-HRS_NOK_LCH_20330122_BOFASECINC			351,6	0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20330429_BOFASECINC			-371,5	-0,01
FI-HRS_NOK_LCH_20330512_BOFASECINC			1 157,8	0,03
FI-HRS_NOK_LCH_20340111_BOFASECINC			7 231,3	0,19
FI-HRS_SEK_LCH_20261213_BOFASECINC			-138,8	-0,00
FI-HRS_SEK_LCH_20270317_BOFASECINC			-689,3	-0,02
FI-OIS_NOK_LCH_20240809_BOFASECINC			-239,3	-0,01
FI-OIS_NOK_LCH_20241006_BOFASECINC			-704,4	-0,02
FI-OIS_NOK_LCH_20250315_BOFASECINC			-2 684,5	-0,07
FI-OIS_NOK_LCH_20250914_BOFASECINC			-3 597,2	-0,10
FI-OIS_NOK_LCH_20250915_BOFASECINC			-9 695,4	-0,26
FI-OIS_USD_LCH_20250201_BOFASECINC			329,3	0,01
Valuuttajohdannaiset			4 369,4	0,12
Terminisopimukset			4 369,4	0,12
FX FWD EUR/NOK 20-08-2024			-90,1	-0,00
FX FWD EUR/NOK 20-09-2024			732,9	0,02
FX FWD EUR/NOK 21-10-2024			-87,7	-0,00
FX FWD EUR/NOK 22-07-2024			-604,9	-0,02
FX FWD GBP/NOK 20-08-2024			-7,5	-0,00
FX FWD GBP/NOK 20-09-2024			348,4	0,01
FX FWD GBP/NOK 21-10-2024			-7,7	-0,00
FX FWD GBP/NOK 22-07-2024			-609,3	-0,02
FX FWD NOK/DKK 22-07-2024			1,4	0,00
FX FWD NOK/SEK 20-08-2024			206,1	0,01
FX FWD NOK/SEK 20-09-2024			2 408,3	0,06
FX FWD NOK/SEK 21-10-2024			189,4	0,01
FX FWD NOK/SEK 22-07-2024			1 493,2	0,04
FX FWD USD/NOK 20-08-2024			-127,1	-0,00
FX FWD USD/NOK 20-09-2024			-333,7	-0,01
FX FWD USD/NOK 21-10-2024			-127,0	-0,00
FX FWD USD/NOK 22-07-2024			984,7	0,03

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	3 584 981,7	96,20
Johdannaisopimukset	-23 285,6	-0,63
Kassa ja muut varat, netto	164 744,5	4,42
Rahaston arvo	3 726 440,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus S	2 750,2	93,96
Kasvuosuus I	1 687,4	4,88
Kasvuosuus A	34,9	1,16

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

DKK	-101,0
EUR	-206 035,9
GBP	540,5
NOK	1 073 130,2
SEK	-650 564,7
USD	-212 599,7

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

NOK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	0 - 1 vuotta	150 000,0
NOK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	1 - 3 vuotta	2 300 000,0
NOK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	3 - 10 vuotta	1 115 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	5 815 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	10 420 000,0
NOK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	3 - 10 vuotta	75 000,0
SEK Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	1 - 3 vuotta	85 335,5
SEK Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	20 078,9
USD Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	0 - 1 vuotta	53 289,5

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-292 649,3

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Citibank Europe PLC
Citigroup Global Markets Europe AG
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Nordea Bank Abp

Johdannaisen vakuudet

Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa

Käteisvakuudet	NOK	66 661,7
Käteisvakuudet	USD	575,9

Vakuudet yhteensä 67 237,6

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Pro Euro Obligaatio

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 7,58:sta 7,17:ään. Sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika laski 9,58 vuodesta 9,15 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli A sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,34 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 13.5.1994

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

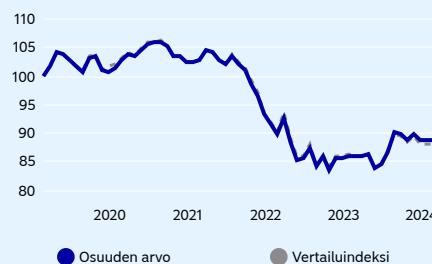
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

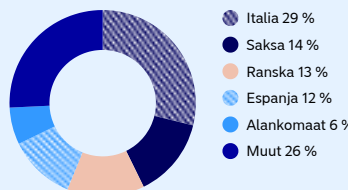
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	1 521,9	1 476,7	1 239,0
Kasvuosuus C, EUR	22,70119	23,04273	21,54052
Tuotto-osuus C, EUR	8,28638	8,62747	8,10499
Kasvuosuus I, EUR	22,98374	23,32953	21,80862
Tuotto-osuus I, EUR	8,75249	9,11277	8,56090

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,30
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,30
Hallinnolliset kulut C, %	0,30
Hallinnolliset kulut I, %	0,30
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	2 223,4
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	-1,48
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	-1,48
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-1,89
Osuuden volatilititeetti, %	7,09
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	7,47
Tracking Error, %	0,93
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,92
Salkun kiertonopeus, %	16
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	7,17
Korkoriski, duraatio, vuosia	7,47

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

1999-06-30 JP Morgan EMU Government Bond 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	3 600,0	90,95	3 274,3	0,22
State of Hesse 0.01% 18-06-2031	2 700,0	82,08	2 216,2	0,15
State of North Rhine-Westphalia 0.2% 27-01-2051	5 820,0	45,97	2 675,5	0,18
State of North Rhine-Westphalia 1.45% 19-01-2122	3 500,0	52,60	1 841,0	0,12
State of North Rhine-Westphalia 1.75% 26-10-2057	7 316,0	70,06	5 125,9	0,34
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	4 100,0	70,18	2 877,5	0,19
San Marino			2 551,5	0,17
San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	2 500,0	102,06	2 551,5	0,17
Slovakia			16 764,5	1,10
Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	3 600,0	100,46	3 616,4	0,24
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	10 000,0	53,55	5 354,7	0,35
Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	4 251,0	100,67	4 279,7	0,28
Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3 409,0	103,07	3 513,7	0,23
Slovenia			1 591,8	0,10
Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	3 000,0	53,06	1 591,8	0,10
Suomi			19 746,8	1,30
Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	6 900,0	83,86	5 786,3	0,38
Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	2 159,0	62,96	1 359,3	0,09
Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	5 300,0	88,77	4 704,6	0,31
Finland Government Bond 0.75% 15-04-2031	1 300,0	86,94	1 130,3	0,07
Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	3 729,0	84,07	3 134,9	0,21
Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	1 963,0	95,97	1 883,9	0,12
Finland Government Bond 3% 15-09-2033	1 750,0	99,86	1 747,6	0,11
Sveitsi			7 117,2	0,47
Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	3 300,0	99,99	3 299,5	0,22
UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	3 800,0	100,47	3 817,7	0,25
Tanska			3 376,0	0,22
Kommunekredit 0.125% 26-09-2040	5 500,0	61,38	3 376,0	0,22
Tsekki			3 940,8	0,26
UniCredit Bank Czech Republic 3.125% 11-10-2027	4 000,0	98,52	3 940,8	0,26
Viro			8 005,0	0,53
Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	5 250,0	83,09	4 362,2	0,29
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	3 500,0	104,08	3 642,7	0,24
Yhdysvallat			4 219,9	0,28
International Bank for Recon 0.125% 03-01-2051	3 500,0	45,72	1 600,3	0,11
International Development As 0.7% 17-01-2042	4 000,0	65,49	2 619,6	0,17

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			82,4	0,01
Korkojohdannaiset			82,4	0,01
Futuurisopimukset			82,4	0,01
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-15 100,0	0,07	-10,6	-0,00
Euro-BTP Future 9/2024	-30 200,0	-0,11	33,2	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	38 300,0	0,05	19,2	0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-18 900,0	-0,20	37,8	0,00
Euro-OAT Future 9/2024	14 500,0	-0,05	-7,3	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	28 800,0	0,04	10,1	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			738,1	0,05
Korkojohdannaiset			738,1	0,05
Koronvaihtosopimukset			738,1	0,05
FI-HRS_EUR_LCH_20240912_BOFASECINC			-37,5	-0,00
FI-HRS_EUR_LCH_20241116_BOFASECINC			-301,0	-0,02
FI-HRS_EUR_LCH_20280711_BOFASECINC			126,1	0,01
FI-HRS_EUR_LCH_20281025_BOFASECINC			150,8	0,01
FI-HRS_EUR_LCH_20340415_BOFASECINC			160,7	0,01
FI-HRS_EUR_LCH_20381025_BOFASECINC			-227,9	-0,02
FI-HRS_EUR_LCH_20421115_BOFASECINC			3,3	0,00
FI-HRS_EUR_LCH_20421118_BOFASECINC			-64,0	-0,00
FI-HRS_EUR_LCH_20530711_BOFASECINC			-41,2	-0,00
FI-HRS_EUR_LCH_20721115_BOFASECINC			121,8	0,01
FI-HRS_EUR_LCH_20721117_BOFASECINC			116,1	0,01
FI-HRS_EUR_LCH_20721118_BOFASECINC			202,0	0,01
FI-HRS_EUR_LCH_20721122_BOFASECINC			267,5	0,02
FI-HRS_EUR_LCH_20721125_BOFASECINC			371,1	0,02
FI-OIS_EUR_LCH_20250908_BOFASECINC			207,3	0,01
FI-OIS_EUR_LCH_20290130_BOFASECINC			-317,0	-0,02
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 487 460,6	97,73
Johdannaissopimukset			820,5	0,05
Kassa ja muut varat, netto			33 662,4	2,21
Rahaston arvo			1 521 943,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	63 395,5	95,74
Kasvuosuus C	2 513,1	3,75
Tuotto-osuus I	517,8	0,30
Tuotto-osuus C	397,8	0,22

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	3 - 10 vuotta	30 000,0
EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	> 10 vuotta	16 400,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	30 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	100 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	3 - 10 vuotta	41 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	> 10 vuotta	5 000,0

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	78 076,3
Myydyt korkofutuurit	-48 781,5

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Johdannaisten vakuudet

Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa

Käteisvakuudet	EUR	360,1
Vakuudet yhteensä		360,1

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Stratega Korko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Stratega Korko on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifioidun duraation laskiessa 4,18:sta 4,11:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika laski 5,77 vuodesta 5,37 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli A sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,29 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 3.5.2010

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



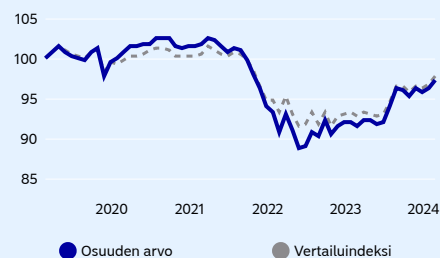
Pienempi riski

Suurempi riski

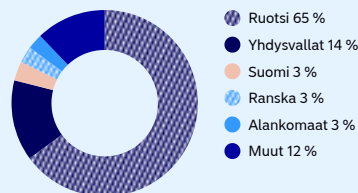
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaisosapimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	2 277,4	2 450,1	2 452,8
Kasvuosuus A, EUR	11,66988	11,79998	11,05721
Kasvuosuus A, SEK	132,54718	131,36324	122,95851

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,65
Hallinnolliset kulut A, %	0,71
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	7 437,7
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvusuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	-1,10
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	0,90
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-0,88
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	1,05
Osuuden volatiliteetti, %	5,03
Vertailuindeksin volatiliteetti, %	4,24
Tracking Error, %	1,77
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,72
Salkun kiertoisuus, %	20
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	4,11
Korkoriski, duraatio, vuosia	4,64

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2010-05-04 OMRX T-Bond 33.333333 %, OMRX T-Bill 33.333333 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 33.333333 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on sijoittanut indeksiosuusrahastoihin (ETF, exchange-traded fund), joiden osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tapaan. Ostettaessa ja myytäessä maksetaan siten normaalit kaupankäyntipalkkiot. Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat kuitenkin 0 %. Alla on lueteltu sijoituskohteena olevien indeksiosuusrahastojen vuotuiset hallinnointipalkkioprosentit.

SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond 0,55 %, rekisteröintimaa Irlanti

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			2 233 943,9	98,09
Indeksiosuusrahastot			31 895,5	1,40
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bon	623,9	51,12	31 895,5	1,40
Lyhyen koron rahastot			1 029 640,2	45,21
Nordea Int. Fund - NdeaSwedishShort-Trm Y-SEK	14 166,5	14,53	205 821,3	9,04
Nordea Int. Fund - NorObligfdKortaPlac.SF Y-SEK	14 761,0	26,85	396 315,0	17,40
Nordea SWE Inst. Short Duration Bond Fund I SEK g	3 780,9	113,07	427 504,0	18,77
Pitkän koron rahastot			1 172 408,1	51,48
Inst. Räntefonden långa plac, SEK B-I icke-utd	6 827,1	10,81	73 784,4	3,24
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund HY-SEK	1 520,6	45,64	69 394,0	3,05
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HY-SEK	17 042,7	15,05	256 514,8	11,26
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund HY-SEK	1 444,8	25,18	36 383,2	1,60
Nordea Bostadsobligationsfond A-A icke-utd	13 336,9	9,94	132 590,4	5,82
Nordea Corporate Bond I growth SEK	166 184,7	2,32	385 754,7	16,94
Nordea Emerging Market Bond growth	2 062,8	20,25	41 775,9	1,83
Nordea European High Yield growth	457,3	25,41	11 621,4	0,51
Nordea Global High Yield growth	1 592,8	27,77	44 233,8	1,94
Nordea Int. Fund - Obligationsinvest Sub-Fd Y-SEK	1 069,5	47,33	50 614,1	2,22
Nordea Obligationsfond A-A icke-utd	6 413,6	10,87	69 741,4	3,06

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			-13,1	-0,00
Korkojohdannaissopimukset			-13,1	-0,00
Futuurisopimukset			-13,1	-0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	6 200,0	0,07	4,3	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-55 800,0	0,05	-27,9	-0,00
SW 5YR STDS FUT 9/2024	2 783 000,0	0,00	-74,5	-0,00
SWDB 5YR HYP FUT 9/2024	2 916 000,0	0,00	-78,0	-0,00
SWEDISH 10YR FUT 9/2024	170 000,0	0,00	-3,7	-0,00
SWEDISH 5YR FUT 9/2024	893 000,0	0,00	-10,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	94 300,0	0,18	165,3	0,01
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	7 300,0	0,17	12,3	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-405,9	-0,02
Valuuttajohdannaissopimukset			5 336,8	0,23
Terminisopimukset			5 336,8	0,23
FX FWD EUR/SEK 30-08-2024			5 336,8	0,23
Luottoriskijohdannaissopimukset			-5 742,7	-0,25
CDX-EMS41V1-5Y	7 481,0		-220,5	-0,01
CDX-NAHYS42V1-5Y	-47 875,0		-2 827,2	-0,12
ITRAXX-XOVERS41V1-5Y	-37 417,0		-2 695,1	-0,12
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			2 233 943,9	98,09
Johdannaissopimukset			-419,0	-0,02
Kassa ja muut varat, netto			43 834,5	1,92
Rahaston arvo			2 277 359,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	195 148,5	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisi-nosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaissopimukset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-470 721,9
SEK	476 058,7

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriin	-
Myydyt osakefutuuriin	-
Ostetut valuuttafutuuriin	-
Myydyt valuuttafutuuriin	-

Ostetut korkofutuuriin	633 478,7
Myydyt korkofutuuriin	-56 863,6

CDS-sopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut CDS-sopimukset	6 992,2
Myydyt CDS-sopimukset	82 164,2

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Inc
Danske Bank A/S
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB

Nordea SVE Reaalikorko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea SVE Reaalikorko on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto kasvatti korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyttä mittaavan modifioidun duraation noustessa 4,49:stä 4,69:ään. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 4,62 vuodesta 4,81 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli AAA–AA sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,26 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 20.8.2003

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

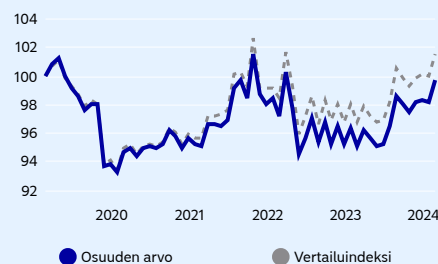
Pienempi riski

Suurempi riski

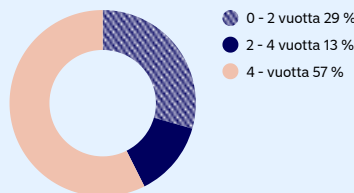
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään rahaston korkosijoitusten jäljellä oleva juoksuaika (%).

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	192,6	196,6	196,6
Kasvuosuus A, EUR	14,88495	15,01568	14,54431
Kasvuosuus A, SEK	169,06413	167,16201	161,73580

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,50
Hallinnolliset kulut A, %			0,50
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			465,7
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	-0,87
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	1,14
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-0,91
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	1,03
Osuuden volatilitteetti, %	5,35
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	5,74
Tracking Error, %	0,98
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,09
Salkun kiertoisuus, %	55
Korkoherkkyyden modifioitu duraatio	4,69
Korkoriski, duraatio, vuosia	4,73

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2003-08-25 OMRX Real Return Bond 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			182 773,0	94,92
Luxemburg			18 272,3	9,49
European Investment Bank 3.5% 01-12-2028	118 000,0	9,55	18 272,3	9,49
Ruotsi			162 811,1	84,55
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2026	497 290,0	8,59	56 583,4	29,39
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2030	242 130,0	8,48	25 360,8	13,17
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	280 400,0	8,44	31 615,6	16,42
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2039	90 055,0	8,15	8 937,3	4,64
Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-12-2027	227 670,0	8,54	25 377,9	13,18
Sweden Inflation Linked Bond 3.5% 01-12-2028	93 950,0	9,81	14 936,1	7,76
Tanska			1 689,5	0,88
Oresundsbro Konsortiet 3.5% 01-12-2028	11 000,0	9,47	1 689,5	0,88

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			8 980,9	4,66
Municipality of Huddinge Swe 3.5% 01-12-2028	31 000,0	9,97	5 012,5	2,60
Svensk Exportkredit AB 01-12-2028	33 000,0	8,17	3 968,4	2,06

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaisopimukset			-0,1	0,00
Valuuttajohdannaiset			-0,1	0,00
Terminisopimukset			-0,1	0,00
FX FWD EUR/SEK 05-09-2024			-0,1	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			191 753,9	99,58
Johdannaisopimukset			-0,1	0,00
Kassa ja muut varat, netto			802,2	0,42
Rahaston arvo			192 556,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	12 936,3	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Nordea Säästö Korko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto pienensi korkoriskiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 5,43:sta 4,92:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika laski 7,21 vuodesta 6,52 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski kasvoi katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus laski A:sta välille A–BBB. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,37 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.1.2010

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



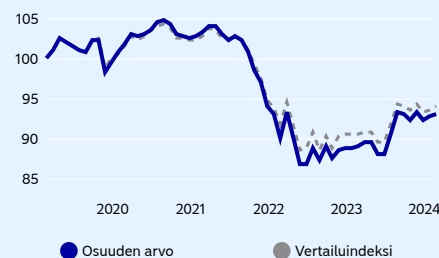
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

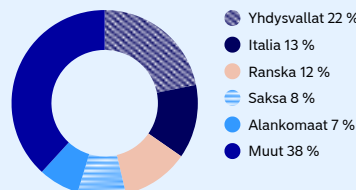
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	180,4	173,1	153,9
Kasvuosuus A, EUR	13,17069	13,21497	12,37795
Tuotto-osuus A, EUR	11,50603	11,66153	10,97727

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,70
Hallinnolliset kulut A, %	0,72
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	605,9
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	-0,34
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-0,25
Osuuden volatilitteetti, %	6,06
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	5,55
Tracking Error, %	1,18
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,86
Salkun kiertonopeus, %	-1
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	4,92
Korkoriski, duraatio, vuosia	5,28

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-10-31 JP Morgan EMU Government Bond 40 %, EURIBOR 3M (365/360) 20 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12 %, iBoxx Covered total return 12 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 8 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 4 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond 40 %, EURIBOR 3M (365/360) 20 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 10 %, iBoxx Covered total return 10 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 8 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on sijoittanut indeksiosuusrahastoihin (ETF, exchange-traded fund), joiden osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tapaan. Ostettaessa ja myytäessä maksetaan siten normaalit kaupankäyntipalkkiot. Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat kuitenkin 0 %. Alla on lueteltu sijoituskohteena olevien indeksiosuusrahastojen vuotuiset hallinnointipalkkioprosentit.

ISHARES EURO CORP BND LC 0,20 %, rekisteröintimaa Irlanti

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			798,3	0,44
Japani			5,8	0,00
Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-03-2025	1 000,0	0,58	5,8	0,00
Suomi			792,5	0,44
Nordea Kiinnitysluottopankki 2.625% 01-12-2025	800,0	99,06	792,5	0,44

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			175 437,8	97,25
Indeksiosuusrahadot			1 955,0	1,08
ISHARES EURO CORP BND LC	16,0	122,19	1 955,0	1,08
Lyhyen koron rahastot			21 811,4	12,09
Nordea Moderate Yield B growth	1 966,8	11,09	21 811,4	12,09
Pitkän koron rahastot			151 671,5	84,07
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	34,6	89,88	3 108,2	1,72
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	33,3	105,73	3 520,7	1,95
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	30,2	118,21	3 570,5	1,98
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	1 342,1	14,06	18 867,7	10,46
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	38,8	45,70	1 775,2	0,98
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	34,5	130,56	4 504,9	2,50
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	113,3	89,67	10 157,4	5,63
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	31,9	92,17	2 942,3	1,63
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	43,5	97,96	4 262,6	2,36
Nordea Corporate Bond I growth	7 629,6	2,32	17 710,2	9,82
Nordea Emerging Market Bond growth	103,3	20,25	2 091,7	1,16
Nordea Euro Bond Fund A growth	73 585,7	0,43	31 938,4	17,70
Nordea Global High Yield growth	549,8	27,77	15 268,7	8,46
Nordea Pro Euro Bond I growth	1 390,2	22,98	31 953,1	17,71

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			8,5	0,00
Korkojohdannaiset			8,5	0,00
Futuurisopimukset			8,5	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-3 300,0	0,05	-1,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	5 800,0	0,18	10,2	0,01
Vakioimattomat johdannaissopimukset			0,1	0,00
Luottoriskijohdannaiset			0,1	0,00
CDX-NAHYS42V1-5Y	2,0		0,1	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			176 236,2	97,69
Johdannaissopimukset			8,6	0,00
Kassa ja muut varat, netto			4 160,1	2,31
Rahaston arvo			180 404,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	13 484,8	98,45
Tuotto-osuus A	243,4	1,55

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriit -

Myydyt osakefutuuriit	-
Ostetut valuuttafutuuriit	-
Myydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	4 627,4
Myydyt korkofutuuriit	-3 362,9

CDS-sopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut CDS-sopimukset	1,9
Myydyt CDS-sopimukset	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Inc
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Johdannaisten vakuudet

Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa

Käteisvakuudet	USD	0,1
----------------	-----	-----

Vakuudet yhteensä

0,1

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Vastuulliset Korot Maailma

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto pienensi korkorisikiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation laskiessa 5,12:sta 4,63:een. Sijoitusten keskimääräinen juoksu-aika laski 8,39 vuodesta 7,21 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli BBB sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,08 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 9.4.2019

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

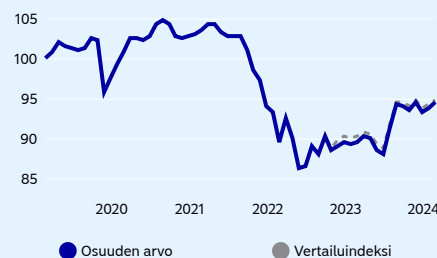
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

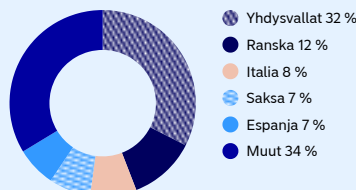
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	381,4	364,6	290,8
Kasvuosuus A, EUR	9,64468	9,61344	8,99286
Kasvuosuus C, EUR	9,40555	9,36354	8,73727

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,75
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,50
Hallinnolliset kulut A, %	0,79
Hallinnolliset kulut C, %	0,54
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	1 383,5
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Kohderahaston A-osuussarjan hallinnointipalkkio on 0,75 % p.a. ja C-sarjan 0,50 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	0,32
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	0,45
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	0,23
Osuuden volatilitteetti, %	6,51
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,74
Salkun kiertonopeus, %	25
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	4,63
Korkoriski, duraatio, vuosia	5,01

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonalaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 18 %, ICE BofA Euro Corporate Index 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 17 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 17 %, ICE BofA ML European Curr HY Constr hedged to EUR 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 10 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 10 %

2024-04-30 BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 18 %, ICE BofA Euro Corporate Index 18 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 17 %, JP Morgan EMU Government Bond 17 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 15 %, ICE BofA ML European Curr HY Constr hedged to EUR 15 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			376 622,7	98,75
Pitkän koron rahastot			376 622,7	98,75
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	0,0	89,88	0,0	0,00
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	661,8	103,52	68 511,3	17,96
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	471,0	129,43	60 969,2	15,99
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	15,0	99,36	1 490,4	0,39
Nordea 1 - Green Bond Fund Y-EUR	135,3	83,26	11 267,8	2,95
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	616,0	98,98	60 968,3	15,99
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	763,1	89,67	68 428,7	17,94
Nordea Euro Bond Fund I growth	123 698,1	0,45	55 439,0	14,54
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	33 023,2	1,50	49 548,0	12,99
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			376 622,7	98,75
Kassa ja muut varat, netto			4 767,5	1,25
Rahaston arvo			381 390,2	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	39 302,8	99,39
Kasvuosuus C	247,4	0,61

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Yrityslaina Plus

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahasto kasvatti korkorisikiään katsauskauden aikana korkoherkkyyttä mittaavan modifoidun duraation noustessa 2,91:stä 3,24:ään. Sijoitusten keskimääräinen juoksuaika nousi 3,93 vuodesta 4,42 vuoteen.

Rahastoon kohdistuva luottoriski pysyi ennallaan katsauskauden aikana keskimääräisellä luottoluokituksella mitattuna. Omistusten keskimääräinen luottoluokitus oli BB–B sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston efektiivinen tuotto nousi 0,51 prosenttiyksikköä samalla aikavälillä.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 2.1.2003

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso



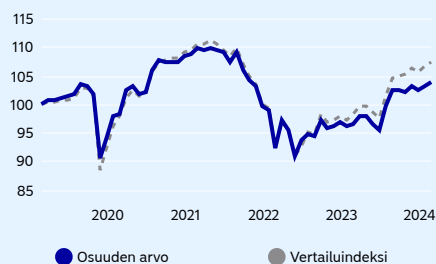
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

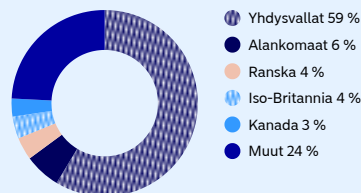
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	650,1	541,2	815,1
Kasvuosuus A, EUR	27,77110	27,37898	25,24737
Kasvuosuus A, SEK	315,42578	304,79641	280,75609
Tuotto-osuus A, EUR	15,30023	15,54835	14,70183
Kasvuosuus C, EUR	28,86457	28,39403	26,06619
Tuotto-osuus C, EUR	8,98958	9,11489	8,57986

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,00
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,55
Hallinnolliset kulut A, %	1,00
Hallinnolliset kulut C, %	0,55
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	2 808,1
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,25 % ja lunastukset 0,25 %

1.4.–30.6.2024 merkinnät 0,25 % ja lunastukset 0,25 %

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	1,43
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	3,49
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	1,66
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	2,69
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	4,70
Osuuden volatilitteetti, %	7,83
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	7,98
Tracking Error, %	1,50
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,46
Salkun kiertoisuus, %	97
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	3,24
Korkoriski, duraatio, vuosia	3,94

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2007-04-30 ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	2 564,0	84,34	2 162,5	0,33
Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1 630,0	78,28	1 276,0	0,20
Sotheby's/Bidfair Holdings I 5.875% 01-06-2029	1 654,0	69,61	1 151,3	0,18
Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	1 090,0	112,81	1 229,6	0,19
SSSC Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	539,0	92,05	496,1	0,08
Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	1 345,0	84,70	1 140,1	0,18
Staples Inc 12.75% 15-01-2030	882,0	73,07	140,0	0,02
Star Parent Inc 9% 01-10-2030	682,0	98,27	866,8	0,13
Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	2 218,0	88,08	1 953,6	0,30
Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	576,0	83,32	479,9	0,07
TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	426,0	84,50	360,0	0,06
Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	1 890,0	86,76	1 639,8	0,25
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	1 195,0	93,21	1 113,8	0,17
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-05-2031	765,0	95,17	728,1	0,11
Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	1 484,0	82,63	1 226,2	0,19
TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	2 017,0	86,08	1 736,3	0,27
TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	290,0	82,45	239,1	0,04
TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	2 060,0	85,60	1 763,3	0,27
TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	2 388,0	93,72	2 238,1	0,34
Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	1 249,0	90,34	1 128,3	0,17
Truist Bank 3.625% 16-09-2025	586,0	91,10	533,8	0,08
Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	1 647,0	84,37	1 389,5	0,21
United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	1 035,0	90,42	935,9	0,14
United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	707,0	87,33	617,4	0,10
United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1 343,0	81,58	1 095,6	0,17
United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	1 392,0	90,75	1 263,3	0,19
Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	2 638,0	91,97	2 426,2	0,37
Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	803,0	78,77	632,6	0,10
US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	590,0	86,78	512,0	0,08
US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	992,0	95,68	949,2	0,15
Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	2 676,0	80,63	2 157,8	0,33
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	1 725,0	96,29	1 661,1	0,26
Verde Purchaser LLC 10.5% 30-11-2030	2 251,0	98,96	2 227,5	0,34
VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	2 218,0	94,32	2 092,1	0,32
Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1 845,0	79,00	1 457,6	0,22
VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	1 356,0	92,21	1 250,4	0,19
VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	274,0	90,39	247,7	0,04
VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	1 954,0	92,38	1 805,2	0,28
Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	1 881,0	77,86	1 464,6	0,23
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	3 754,0	94,48	3 546,6	0,55
Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	1 000,0	94,97	949,7	0,15
Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30-01-2032	832,0	96,60	803,7	0,12
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	4 081,0	91,26	3 724,2	0,57
Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	914,0	92,12	842,0	0,13
WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	2 687,0	95,39	2 563,1	0,39
Williams Scotsman Inc 6.625% 15-06-2029	1 700,0	94,56	1 607,5	0,25
WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	458,0	84,80	388,4	0,06
WMG Acquisition Corp 3.875% 15-07-2030	217,0	83,59	181,4	0,03
WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	1 696,0	85,84	1 455,9	0,22
Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	1 285,0	88,73	1 140,1	0,18
XHR LP 4.875% 01-06-2029	1 799,0	87,67	1 577,2	0,24
XPO Inc 6.25% 01-06-2028	2 307,0	94,16	2 172,2	0,33
XPO Inc 7.125% 01-06-2031	984,0	95,73	941,9	0,14

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			2 597,0	0,40
Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	700,0	117,51	822,5	0,13
AutoCanada Inc 5.75% 07-02-2029	2 779,0	63,85	1 774,5	0,27

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaisopimukset			-7 015,6	-1,08
Valuuttajohdannaiset			-7 015,6	-1,08
Terminisopimukset			-7 015,6	-1,08
FX FWD EUR/CAD 03-09-2024			-20,8	-0,00
FX FWD EUR/GBP 03-09-2024			-37,3	-0,01
FX FWD EUR/USD 03-09-2024			-6 957,5	-1,07
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			652 863,3	100,43
Johdannaisopimukset			-7 015,6	-1,08
Kassa ja muut varat, netto			4 239,4	0,65
Rahaston arvo			650 087,1	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	23 082,8	98,61
Tuotto-osuus A	287,1	0,68
Kasvuosuus C	149,0	0,66
Tuotto-osuus C	39,9	0,06

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden ai-

kana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisi-nosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

CAD	-1 787,4
EUR	512 668,1
GBP	-4 416,4
USD	-513 479,9

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC
Deutsche Bank AG
HSBC Continental Europe SA
JP Morgan SE

Nora Five (EUR)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,14 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja belgialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Five (EUR) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Five Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.3.2018

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

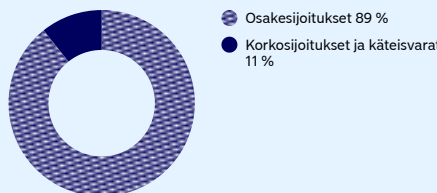
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	10,6	8,4	6,1
Kasvuosuus A, EUR	17,70452	15,60027	13,38424

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,79		
Hallinnolliset kulut A, %	0,79		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-		
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	37,6		
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-		

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Nora-rahastoperheen syöttörahasojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasojen ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasojen hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriytysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriytykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	13,49
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	12,45
Osuuden volatilitteetti, %	11,75
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,50
Salkun kiertonopeus, %	-29

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.4 %

2023-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI Japan net return 3.18 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 1.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.4 %

2024-04-30 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 1.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 1.4 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			10 537,8	99,27
Yhdistelmärahastot			10 537,8	99,27
Nora Fund Five Master	599,0	17,59	10 537,8	99,27
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			10 537,8	99,27
Kassa ja muut varat, netto			77,5	0,73
Rahaston arvo			10 615,3	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	599,6	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nora Five (SEK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nora Five (SEK) on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,15 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja belgialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Five (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Five Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.12.2017

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

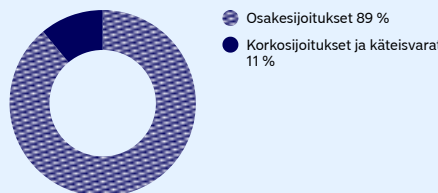
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	156,5	123,6	90,3
Kasvuosuus A, SEK	194,66008	168,47077	144,42656

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,79		
Hallinnolliset kulut A, %	0,79		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-		
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			551,6
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasi. Nora-rahastoperheen syöttörahasioiden hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasioiden ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasioiden hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasioiden ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriytysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriyttykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	15,55
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	14,43
Osuuden volatilitteetti, %	10,52
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,89
Salkun kiertonopeus, %	-24

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.1 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 1.75 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 1.5 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 1.4 %

2023-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.1 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 1.75 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 1.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 1.4 %

2024-04-30 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.1 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 1.75 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 1.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 1.5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (Hedged SEK) 1.4 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			154 726,9	98,88
Yhdistelmärahastot			154 726,9	98,88
Nora Fund Five Master	774,3	199,82	154 726,9	98,88

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			263,3	0,17
Valuuttajohdannaiset			263,3	0,17
Terminisopimukset			263,3	0,17
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			263,3	0,17
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			154 726,9	98,88
Johdannaissopimukset			263,3	0,17
Kassa ja muut varat, netto			1 482,1	0,95
Rahaston arvo			156 472,3	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	803,8	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-8 743,2
SEK	9 006,5

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA

Nora Five Master

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,12 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja belgialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.12.2017

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

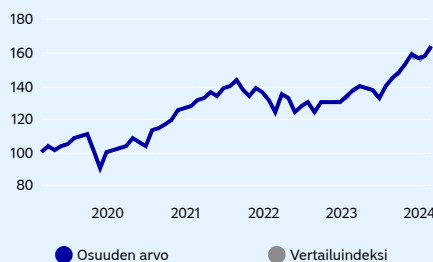
Pienempi riski

Suurempi riski

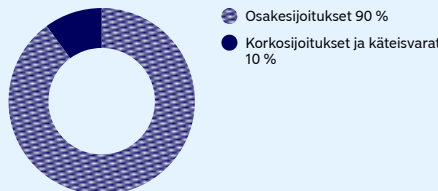
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	101,1	83,0	66,0
Kasvuosuus A, EUR	17,59271	15,48959	13,27631

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,79
Hallinnolliset kulut A, %			0,79
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			360,9
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Nora-rahastoperheen kohderahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	13,58
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	12,45
Osuuden volatilitteetti, %	11,84
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,50
Salkun kiertonopeus, %	3

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI Japan net return 3.18 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 1.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.4 %

2023-12-31 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 1.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.4 %

2024-04-30 MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI Japan net return 3.18 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 1.75 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 1.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 1.5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 1.4 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			99 232,5	98,16
Lyhyen koron rahastot			6 005,8	5,94
Nordea Moderate Yield A growth	547,7	10,96	6 005,8	5,94
Osakerahastot			86 373,6	85,44
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd Y-SEK	99,1	137,54	13 623,6	13,48
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund Y-EUR	37,1	168,54	6 252,2	6,18
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund Y-EUR	74,4	251,53	18 712,5	18,51
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	16,9	182,97	3 096,8	3,06
Nordea 2 - Japanese Resp. Enh. Equity Fund Y-EUR	26,6	119,13	3 163,8	3,13
Nordea European Passive Fund I growth	104,0	40,24	4 185,9	4,14
Nordea Global Passive Fund I growth	472,9	39,50	18 682,4	18,48
Nordea North American Enhanced Fund A growth	728,3	25,62	18 656,3	18,45
Pitkän koron rahastot			6 853,1	6,78
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	18,6	92,17	1 715,4	1,70
Nordea 2 - Glb High Yld Enh Bd Fd USD Hedg HY-EUR	13,2	104,62	1 377,2	1,36
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	17,6	97,96	1 722,6	1,70
Nordea Euro Bond Fund I growth	4 547,1	0,45	2 037,9	2,02

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			12,0	0,01
Osakejohdannaiset			12,0	0,01
Futuurisopimukset			12,0	0,01
S&P500 EMINI FUT 9/2024	0,9	13,32	12,0	0,01
Vakioimattomat johdannaissopimukset			65,8	0,07
Valuuttajohdannaiset			65,8	0,07
Terminisopimukset			65,8	0,07
FX FWD EUR/USD 30-08-2024			65,8	0,07
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			99 232,5	98,16
Johdannaissopimukset			77,7	0,08
Kassa ja muut varat, netto			1 783,4	1,76
Rahaston arvo			101 093,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	5 746,3	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-4 264,2
USD	4 329,9

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	4 677,3
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
Morgan Stanley Europe SE

Nora Four (EUR)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,47 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Four (EUR) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Four Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.3.2018

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

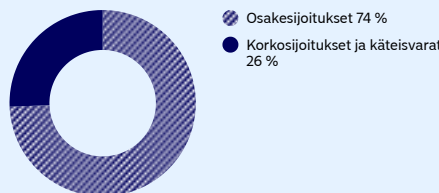
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	26,3	22,0	16,6
Kasvuosuus A, EUR	16,02653	14,41798	12,55941

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,74
Hallinnolliset kulut A, %	0,74
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	88,4
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasi. Nora-rahastoperheen syöttörahasioiden hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasioiden ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasioiden hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasi ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriytysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yriytysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriytykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	11,16
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	10,26
Osuuden volatilitteetti, %	10,61
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,37
Salkun kiertonopeus, %	-23

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuotto- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

2023-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 4 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, MSCI Japan net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			26 155,0	99,27
Yhdistelmärahastot			26 155,0	99,27
Nora Fund Four Master	1 645,6	15,89	26 155,0	99,27
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			26 155,0	99,27
Kassa ja muut varat, netto			193,5	0,73
Rahaston arvo			26 348,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 644,1	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nora Four (NOK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nora Four (NOK) on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,84 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Four (NOK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Four Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 16.4.2018

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



Pienempi riski

Suurempi riski

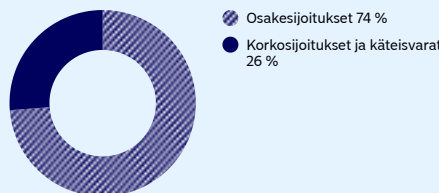
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	129,1	106,9	79,8
Kasvuosuus A, NOK	187,58614	166,59435	138,13025

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,73
Hallinnolliset kulut A, %	0,73
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	427,5
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Nora-rahastoperheen syöttörahasojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasojen ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasojen hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriytysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriyttykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	12,60
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	11,78
Osuuden volatilitteetti, %	9,51
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,66
Salkun kiertonopeus, %	-16

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 2.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 2.5 %

2023-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged NOK) 2.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 5 %, ICE BofA Developed Mrkts HY Constr hedged to NOK 4 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, MSCI Japan net return 2.65 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 2.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged NOK) 2.5 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			127 091,2	98,46
Yhdistelmärahastot			127 091,2	98,46
Nora Fund Four Master	701,2	181,24	127 091,2	98,46

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaisopimukset			703,0	0,54
Valuuttajohdannaiset			703,0	0,54
Terminisopimukset			703,0	0,54
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			703,0	0,54
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			127 091,2	98,46
Johdannaisopimukset			703,0	0,54
Kassa ja muut varat, netto			1 284,8	1,00
Rahaston arvo			129 079,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	688,1	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-28 631,3
NOK	29 334,3

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA

Nora Four (SEK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nora Four (SEK) on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,77 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Four (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Four Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.12.2017

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



Pienempi riski

Suurempi riski

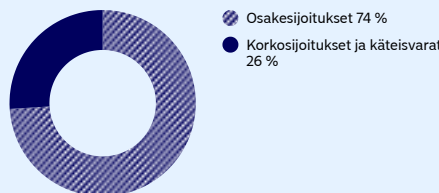
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	253,1	211,8	164,9
Kasvuosuus A, SEK	174,23998	154,49948	134,20699

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,74
Hallinnolliset kulut A, %	0,74
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK	855,3
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Nora-rahastoperheen syöttörahasojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasojen ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasojen hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyhtymien osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyhtymään, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	12,78
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,88
Osuuden volatilitteetti, %	9,47
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,73
Salkun kiertonopeus, %	-17

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 4 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, MSCI Japan net return 2.65 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 2.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 2.5 %

2023-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 6 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 2.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (Hedged SEK) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 2.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 2.5 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			249 889,8	98,75
Yhdistelmärahastot			249 889,8	98,75
Nora Fund Four Master	1 384,2	180,52	249 889,8	98,75

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			1 395,3	0,55
Valuuttajohdannaiset			1 395,3	0,55
Terminisopimukset			1 395,3	0,55
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			1 395,3	0,55
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			249 889,8	98,75
Johdannaissopimukset			1 395,3	0,55
Kassa ja muut varat, netto			1 767,4	0,70
Rahaston arvo			253 052,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 452,3	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-61 122,5
SEK	62 517,8

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC

Nora Four Master

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,38 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.12.2017

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



Pienempi riski

Suurempi riski

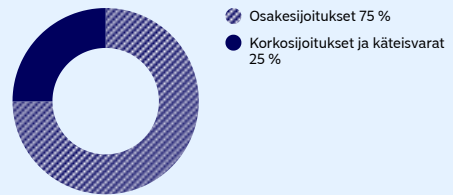
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	130,9	112,2	91,9
Kasvuosuus A, EUR	15,89400	14,28862	12,43539

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,74
Hallinnolliset kulut A, %			0,74
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			445,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Nora-rahastoperheen kohderahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaisen yhteissijoitusyritykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroä tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	11,24
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	10,26
Osuuden volatilitteetti, %	10,69
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,37
Salkun kiertonopeus, %	22

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, MSCI Japan net return 2.65 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

2023-12-31 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond 6 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 2.5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 2.5 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			129 425,8	98,87
Lyhyen koron rahastot			5 616,5	4,29
Nordea Moderate Yield A growth	512,2	10,96	5 616,5	4,29
Osakerahastot			98 241,8	75,04
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd Y-SEK	109,1	137,54	14 999,5	11,46
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund Y-EUR	40,8	168,54	6 879,1	5,25
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund Y-EUR	80,5	251,53	20 239,8	15,46
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	17,9	182,97	3 272,3	2,50
Nordea 2 - Japanese Resp. Enh. Equity Fund Y-EUR	28,1	119,13	3 344,4	2,55
Nordea European Passive Fund I growth	114,2	40,24	4 595,2	3,51
Nordea Global Passive Fund I growth	510,3	39,50	20 159,8	15,40
Nordea North American Enhanced Fund A growth	966,3	25,62	24 751,8	18,91
Pitkän koron rahastot			25 567,5	19,53
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	69,4	92,17	6 399,6	4,89
Nordea 2 - Glb High Yld Enh Bd Fd USD Hedg HY-EUR	49,1	104,62	5 138,0	3,92
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	65,6	97,96	6 426,5	4,91
Nordea Euro Bond Fund I growth	16 965,3	0,45	7 603,5	5,81
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			129 425,8	98,87
Kassa ja muut varat, netto			1 485,7	1,13
Rahaston arvo			130 911,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	8 236,5	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nora Three (EUR)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,26 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Three (EUR) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Three Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.3.2018

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	17,1	15,3	12,5
Kasvuosuus A, EUR	13,64249	12,70633	11,35239

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,69		
Hallinnolliset kulut A, %	0,69		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-		
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	55,2		
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-		

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Nora-rahastoperheen syöttörahasojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasojen ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasojen hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriytysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriyttykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	7,37
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	6,73
Osuuden volatilitteetti, %	8,72
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,10
Salkun kiertonopeus, %	-22

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2023-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

2024-04-30 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			16 977,0	99,23
Yhdistelmärahastot			16 977,0	99,23
Nora Fund Three Master	1 256,8	13,51	16 977,0	99,23
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			16 977,0	99,23
Kassa ja muut varat, netto			131,2	0,77
Rahaston arvo			17 108,2	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 254,0	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nora Three (NOK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nora Three (NOK) on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 1,30 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Three (NOK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Three Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 16.4.2018

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

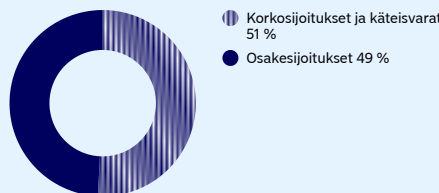
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	242,6	211,0	175,4
Kasvuosuus A, NOK	154,90471	142,94370	123,26053

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,68
Hallinnolliset kulut A, %	0,68
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	767,1
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasi. Nora-rahastoperheen syöttörahasioiden hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasioiden ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasioiden hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasi ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyhtymien osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyhtymään, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	8,37
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	7,82
Osuuden volatiliiteetti, %	7,82
Vertailuindeksin volatiliiteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,32
Salkun kiertonopeus, %	-14

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 10 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

2023-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 10 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged NOK) 5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2024-04-30 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to NOK 10 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 10 %, ICE BofA Developed Mrkts HY Constr hedged to NOK 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to NOK 5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged NOK) 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			238 059,9	98,13
Yhdistelmärahastot			238 059,9	98,13
Nora Fund Three Master	1 545,5	154,03	238 059,9	98,13

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			2 698,4	1,11
Valuuttajohdannaiset			2 698,4	1,11
Terminisopimukset			2 698,4	1,11
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			2 698,4	1,11
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			238 059,9	98,13
Johdannaissopimukset			2 698,4	1,11
Kassa ja muut varat, netto			1 832,1	0,76
Rahaston arvo			242 590,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 566,1	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-109 906,0
NOK	112 604,4

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA

Nora Three (SEK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nora Three (SEK) on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,61 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Three (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Three Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.12.2017

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispaimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	259,2	234,4	196,2
Kasvuosuus A, SEK	144,16843	133,04295	118,39766

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,69		
Hallinnolliset kulut A, %	0,69		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-		
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			837,1
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasi. Nora-rahastoperheen syöttörahasioiden hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasioiden ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasioiden hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasioiden ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyhtymien osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyhtymään, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroa tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	8,36
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	7,77
Osuuden volatilitteetti, %	7,89
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,37
Salkun kiertonopeus, %	-20

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 5 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2023-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2024-04-30 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 10 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (Hedged SEK) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			253 670,4	97,88
Yhdistelmärahastot			253 670,4	97,88
Nora Fund Three Master	1 653,3	153,43	253 670,4	97,88

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			3 633,6	1,40
Valuuttajohdannaiset			3 633,6	1,40
Terminisopimukset			3 633,6	1,40
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			3 633,6	1,40
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			253 670,4	97,88
Johdannaissopimukset			3 633,6	1,40
Kassa ja muut varat, netto			1 850,4	0,71
Rahaston arvo			259 154,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 797,6	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-120 640,3
SEK	124 273,9

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA

Nora Three Master

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,26 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.12.2017

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

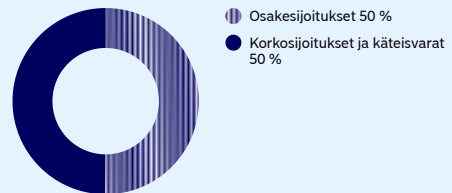
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	120,7	111,6	99,8
Kasvuosuus A, EUR	13,50837	12,57625	11,22849

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,69
Hallinnolliset kulut A, %			0,69
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			395,2
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Nora-rahastoperheen kohderahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroä tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	7,41
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	6,73
Osuuden volatilitteetti, %	8,79
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,10
Salkun kiertonopeus, %	37

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2023-12-31 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI Japan net return 1.768 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %

2024-04-30 MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond 12 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 10 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 5 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			119 434,2	98,95
Lyhyen koron rahastot			11 021,1	9,13
Nordea Moderate Yield A growth	1 005,1	10,96	11 021,1	9,13
Osakerahastot			60 567,7	50,18
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd Y-SEK	65,9	137,54	9 063,4	7,51
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund Y-EUR	25,2	168,54	4 251,4	3,52
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund Y-EUR	49,3	251,53	12 388,9	10,26
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	11,3	182,97	2 059,5	1,71
Nordea 2 - Japanese Resp. Enh. Equity Fund Y-EUR	18,0	119,13	2 140,7	1,77
Nordea European Passive Fund I growth	69,2	40,24	2 785,8	2,31
Nordea Global Passive Fund I growth	317,8	39,50	12 555,8	10,40
Nordea North American Enhanced Fund A growth	598,2	25,62	15 322,1	12,69
Pitkän koron rahastot			47 845,4	39,64
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	130,0	92,17	11 986,5	9,93
Nordea 2 - Glb High Yld Enh Bd Fd USD Hedg HY-EUR	91,5	104,62	9 573,4	7,93
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	122,5	97,96	12 004,1	9,95
Nordea Euro Bond Fund I growth	31 865,3	0,45	14 281,4	11,83
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			119 434,2	98,95
Kassa ja muut varat, netto			1 263,5	1,05
Rahaston arvo			120 697,7	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	8 935,0	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nora Two (SEK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nora Two (SEK) on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,36 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nora Two (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nora Two Master -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin. Kohderahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.12.2017

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

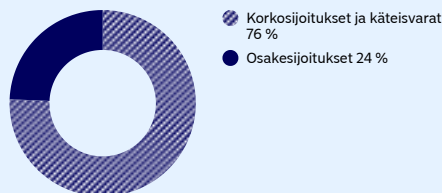
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	35,3	35,3	33,0
Kasvuosuus A, SEK	117,73878	112,88902	103,67109

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,64		
Hallinnolliset kulut A, %	0,64		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-		
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			110,8
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Nora-rahastoperheen syöttörahasojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a. ja kohderahastojen vastaavasti 0,64–0,79 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasojen ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta on kuitenkin esimerkiksi 0,64 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut koostuvat siten yleensä syöttörahasojen hallinnointipalkkiosta.

Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroä tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	4,30
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	3,90
Osuuden volatilitteetti, %	6,35
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,16
Salkun kiertonopeus, %	-5

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 13.75 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 13.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 10 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

2023-12-31 JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 13.75 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 13.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 10 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 16.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 13.75 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to SEK 13.75 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (Hedged SEK) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged SEK) 10 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to SEK 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI Japan net return 0.884 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			34 288,8	97,01
Yhdistelmärahastot			34 288,8	97,01
Nora Fund Two Master	265,4	129,21	34 288,8	97,01

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			771,9	2,18
Valuuttajohdannaiset			771,9	2,18
Terminisopimukset			771,9	2,18
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			771,9	2,18
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			34 288,8	97,01
Johdannaissopimukset			771,9	2,18
Kassa ja muut varat, netto			284,7	0,81
Rahaston arvo			35 345,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	300,2	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-25 629,1
SEK	26 401,0

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA

Nora Two Master

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,17 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja meksikolaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.12.2017

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

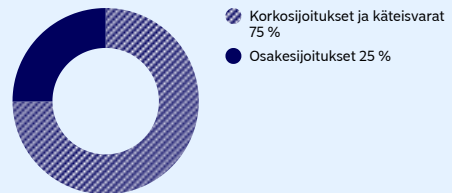
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	19,3	23,6	25,7
Kasvuosuus A, EUR	11,37564	10,95871	10,06208

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,64
Hallinnolliset kulut A, %			0,64
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			67,6
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Nora-rahastoperheen kohderahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,64–0,79 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Kun kohderahasto sijoittaa Nordean hallinnoimaan ulkomaiseen yhteissijoitusyriykseen, sijoituskohteena olevan rahaston varoista ei yleensä veloiteta merkintäveroä tai muita kuluja.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	3,80
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	3,41
Osuuden volatilitteetti, %	6,84
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,27
Salkun kiertonopeus, %	46

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 JP Morgan EMU Government Bond 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 13.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 13.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 10 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

2023-12-31 JP Morgan EMU Government Bond 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 13.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 13.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 10 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %, MSCI Japan net return 0.884 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond 16.5 %, Bloomberg Barclays US Corp IG hedged to EUR 13.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 13.75 %, ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (hedged EUR) 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 10 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI Japan net return 0.884 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			19 101,3	99,05
Lyhyen koron rahastot			3 641,3	18,88
Nordea Moderate Yield A growth	332,1	10,96	3 641,3	18,88
Osakerahastot			4 843,1	25,11
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Eq Fd Y-SEK	5,3	137,54	730,8	3,79
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund Y-EUR	2,0	168,54	339,8	1,76
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund Y-EUR	3,9	251,53	990,3	5,14
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	0,9	182,97	170,1	0,88
Nordea 2 - Japanese Resp. Enh. Equity Fund Y-EUR	1,4	119,13	172,7	0,90
Nordea European Passive Fund I growth	5,6	40,24	226,7	1,18
Nordea Global Passive Fund I growth	25,0	39,50	987,4	5,12
Nordea North American Enhanced Fund A growth	47,8	25,62	1 225,2	6,35
Pitkän koron rahastot			10 616,9	55,05
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	28,8	92,17	2 657,2	13,78
Nordea 2 - Glb High Yld Enh Bd Fd USD Hedg HY-EUR	20,4	104,62	2 131,6	11,05
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	27,1	97,96	2 651,7	13,75
Nordea Euro Bond Fund I growth	7 087,4	0,45	3 176,4	16,47
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			19 101,3	99,05
Kassa ja muut varat, netto			183,5	0,95
Rahaston arvo			19 284,7	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 695,3	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Allokeringfond

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Allokeringfond on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,15 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan energiasektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat saksalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 4.6.2018

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

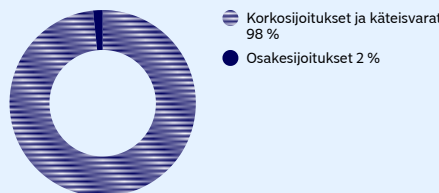
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	1 049,8	994,7	946,8
Kasvuosuus C, NOK	115,95917	120,18199	104,69390

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,50
Hallinnolliset kulut C, %	0,53
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	2 507,2
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C NOK, %	-3,51
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	1,71
Osuuden volatilitteetti, %	15,28
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,54
Salkun kiertonopeus, %	-6

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 Norway FI - RM123D3 - Duration target 3 70 %, Norway FI - RM12FRN 30 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen absoluuttista Value-at-Risk-menetelmää. Rahastolla ei ole ollut vertailuindeksiä 31.12.2022 saakka. Rahasto on ottanut käyttöön vertailuindeksin 1.1.2023 alkaen.

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahamarkkinasijoitukset (valtion sopimusvelat ja sijoitus-, kunta- sekä yritystodistukset) on arvostettu jäljellä olevaa juoksuaikaa vastaavalla markkinatuotolla.

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			155 904,8	14,85
Saksa			43 065,8	4,10
Bundesobligation 0.000000% 10-04-2026	1 250,0	1 086,27	13 578,4	1,29
Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	250,0	1 133,46	2 833,6	0,27
Bundesschatzanweisungen 2.2% 12-12-2024	5 000,0	1 134,66	5 673,3	0,54
Bundesschatzanweisungen 3.1% 12-12-2025	1 000,0	1 142,25	1 142,3	0,11
German Treasury Bill 18-09-2024	750,0	1 131,99	8 489,9	0,81
German Treasury Bill 21-08-2024	1 000,0	1 134,83	11 348,3	1,08
Yhdysvallat			112 839,0	10,75
United States Treasury Note/ 0.25% 31-10-2025	4 000,0	1 002,30	40 092,0	3,82
United States Treasury Note/ 0.875% 30-09-2026	2 000,0	982,36	19 647,2	1,87
United States Treasury Note/ 4.5% 30-11-2024	1 000,0	1 062,25	10 622,5	1,01
United States Treasury Note/ 4.625% 28-02-2025	1 250,0	1 061,65	13 270,6	1,26
United States Treasury Note/ 4.625% 28-02-2026	1 500,0	1 062,94	15 944,1	1,52
United States Treasury Note/ 4.625% 30-06-2025	1 250,0	1 061,01	13 262,6	1,26

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			806 229,8	76,80
Lyhyen koron rahastot			55 325,6	5,27
Nordea Kort Obligasjon Pluss I growth	55,0	1 006,01	55 325,6	5,27
Pitkän koron rahastot			493 578,1	47,02
Nordea 1 - Balanced Income Fund HYN-NOK	109,0	1 208,29	131 750,6	12,55
Nordea Obligasjon II I growth	117,1	1 207,68	141 456,5	13,47
Nordea Obligasjon III I growth	199,0	1 000,19	198 995,8	18,96
Nordea Statsobligasjon II	21,6	989,41	21 375,3	2,04
Yhdistelmärahastot			257 326,1	24,51
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund Y-EUR	61,1	2 066,07	126 198,6	12,02
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund HY-NOK	112,5	1 165,10	131 127,5	12,49

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisopimukset			245,9	0,02
Korkojohdannaiset			245,9	0,02
Futuurisopimukset			245,9	0,02
US 2YR NOTE (CBT) 9/2024	19 800,0	0,87	173,1	0,02
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	3 800,0	1,92	72,8	0,01
Vakioimattomat johdannaisopimukset			-879,5	-0,08
Valuuttajohdannaiset			-879,5	-0,08
Terminisopimukset			-879,5	-0,08
FX FWD EUR/NOK 02-08-2024			169,8	0,02
FX FWD EUR/NOK 11-09-2024			310,5	0,03
FX FWD USD/NOK 02-08-2024			0,6	0,00
FX FWD USD/NOK 11-09-2024			-1 360,4	-0,13
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			962 134,6	91,65
Johdannaisopimukset			-633,6	-0,06
Kassa ja muut varat, netto			88 332,2	8,41
Rahaston arvo			1 049 833,2	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus C	9 053,5	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-42 521,4
NOK	158 564,5
USD	-116 922,7

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	239 359,6
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
Nordea Bank Abp

Nordea Defensiv

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Defensiv on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,04 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja tanskalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 18.8.2014

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



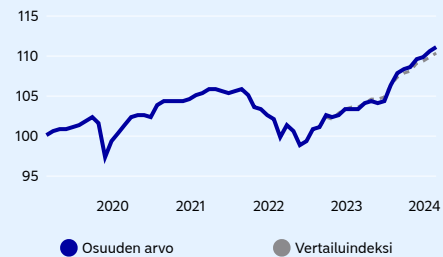
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

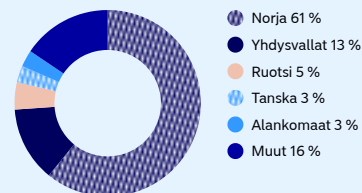
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	962,7	988,6	1 339,8
Kasvuosuus A, NOK	1 221,09131	1 185,47431	1 110,83781
Kasvuosuus I, NOK	1 263,98442	1 225,00585	1 143,88074

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,75
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,40
Hallinnolliset kulut A, %	0,77
Hallinnolliset kulut I, %	0,42
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	2 457,6
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	3,00
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	3,18
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	2,90
Osuuden volatilititeetti, %	2,96
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,30
Salkun kiertonopeus, %	35
Korkoherkkyyks, modifioitu duraatio	1,61
Korkoriski, duraatio, vuosia	2,96

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 Nordic Bond Pricing Liquidity Standard Index 63.33 %, NBP Norwegian Government Duration 3 Idx (NOGOVD3) 12.67 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 118 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to NOK 4.75 %, JP Morgan EMBI Global Diversified 3.17 %, MSCI World (Hedged NOK) net return 3 %, EuroNext Mutual Fund Index OSEF 1.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 0.75 %

2024-06-11 Nordic Bond Pricing Liquidity Standard Index 63.33 %, NBP Norwegian Government Duration 3 Idx (NOGOVD3) 12.67 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 112 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to NOK 7.98 %, MSCI World (Hedged NOK) net return 3 %, EuroNext Mutual Fund Index OSEF 1.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 0.75 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			231 840,3	24,08
Alankomaat			5 012,6	0,52
LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	5 000,0	100,25	5 012,6	0,52
Norja			208 763,9	21,69
Brage Finans AS 23/27 FRN	10 000,0	102,65	10 264,8	1,07
Eiendoms kreditt AS 21/24 FRN	14 000,0	100,05	14 006,7	1,46
Eiendoms kreditt AS 21/27 FRN STEP C COVD	4 000,0	99,67	3 987,0	0,41
Eiendoms kreditt AS 23/26 FRN	2 000,0	101,30	2 025,9	0,21
Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	5 000,0	100,24	5 012,0	0,52
Entra ASA 21/26 FRN	10 000,0	97,74	9 774,5	1,02
KLP Boligkreditt AS 22/26 FRN C COVD	5 000,0	100,38	5 018,9	0,52
Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVD	10 000,0	100,21	10 021,3	1,04
OBOS BBL 18/25 3,15%	11 000,0	97,56	10 731,9	1,11
OBOS Boligkreditt AS 20/25 FRN STEP C COVD	6 000,0	100,23	6 013,6	0,62
OBOS-banken AS 22/25 FRN	10 000,0	100,68	10 068,4	1,05
Pareto Bank ASA 20/25 FRN	5 000,0	100,23	5 011,3	0,52
Pareto Bank ASA 21/26 FRN	9 000,0	99,69	8 971,9	0,93
Sandnes Spb 19/25 FRN	2 000,0	100,37	2 007,4	0,21
Santander Consumer Bank AS 21/24 FRN	4 000,0	100,07	4 002,9	0,42
Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	8 000,0	100,75	8 060,4	0,84
Skagerrak Spb 23/27 FRN	5 000,0	101,30	5 064,8	0,53
Spb 1 Næringskr AS 23/27 FRN STEP C COVD	14 000,0	100,77	14 108,4	1,47
Spb 1 SMN 20/26 FRN STEP C	5 000,0	100,11	5 005,5	0,52
Spb 1 SMN 21/25 FRN C	7 000,0	99,99	6 999,6	0,73
Spb 1 SMN 22/25 FRN	3 000,0	100,75	3 022,5	0,31
Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	15 000,0	96,81	14 521,3	1,51
Spb 1 Sørøst-Norge 21/31 FRN STEP C SUB	4 000,0	99,81	3 992,3	0,41
Spb 1 Sørøst-Norge 23/26 FRN	7 000,0	101,28	7 089,8	0,74
Spb Sør 21/27 FRN C	7 000,0	99,88	6 991,7	0,73
Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	2 000,0	99,05	1 981,1	0,21
Steinkjerbygg KF 24/26 FRN	10 000,0	100,15	10 014,7	1,04
Storebrand Bank ASA 21/31 FRN STEP C SUB	3 000,0	98,84	2 965,2	0,31
Totens Spb Boli AS 21/26 FRN STEP C COVD	5 000,0	99,95	4 997,6	0,52
Trendelag Spb 24/27 FRN	5 000,0	100,50	5 024,8	0,52
Vestland fylke 23/25 FRN	2 000,0	100,28	2 005,6	0,21
Ruotsi			10 018,4	1,04
Swedbank AB 2.66% 11-11-2024	5 000,0	99,10	4 955,0	0,51
Swedbank AB FRN 02-06-2026	5 000,0	101,27	5 063,4	0,53
Tanska			8 045,4	0,84
Danske Bank A/S 20/26 FRN C	6 000,0	100,21	6 012,7	0,62
DFDS A/S 23/26 FRN	2 000,0	101,64	2 032,7	0,21

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			713 345,5	74,10
Lyhyen koron rahastot			320 316,7	33,27
Nordea FRN Kreditt I growth	112,9	1 048,66	118 380,8	12,30
Nordea FRN OMF	40,5	1 016,37	41 143,1	4,27
Nordea FRN Pensjon	106,6	1 057,85	112 812,1	11,72
Nordea Kort Obligasjon III	44,8	1 043,35	46 698,0	4,85
Nordea Kort Obligasjon Pluss S growth	1,3	1 006,30	1 282,6	0,13
Osakerahastot			48 982,5	5,09
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund BI-NOK	4,2	2 818,36	11 974,5	1,24
Nordea Emerging Market Equities A growth NOK	20,2	375,14	7 577,3	0,79
Nordea Kapital	0,4	20 010,16	7 265,5	0,75
Nordea Norge Verdi	0,3	21 397,61	7 462,1	0,78
Nordea Stabile Aksjer Global	1,4	3 821,55	5 348,9	0,56
Nordea World Fund A Growth NOK	1 032,3	9,06	9 354,1	0,97
Pitkän koron rahastot			344 046,3	35,74
Nordea 1 - Emerging Market Bond HBIN-NOK	30,7	761,79	23 376,6	2,43
Nordea 1 - International High Yield BF HBI-NOK	34,5	822,29	28 383,5	2,95
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIN-NOK	514,2	97,64	50 210,3	5,22
Nordea Europeisk Kreditobligasjon	105,9	876,82	92 815,0	9,64
Nordea Global High Yield	53,7	850,10	45 614,7	4,74
Nordea Obligasjon III I growth	52,7	1 000,19	52 708,4	5,48
Nordea Obligasjon Stars S growth	40,0	1 273,16	50 937,8	5,29
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			945 185,8	98,18
Kassa ja muut varat, netto			17 508,3	1,82
Rahaston arvo			962 694,1	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	530,1	69,60
Kasvuosuus A	239,7	30,40

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Discretionary Asset Allocation

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Discretionary Asset Allocation on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepaino oli nolla sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ruotsalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 21.3.2017

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

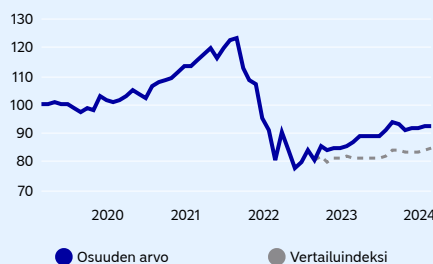
Pienempi riski

Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Korkosijoitukset ja käteisvarat
100 %

Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	7 465,3	6 866,2	6 006,6
Kasvuosuus C, SEK	109,18403	111,07550	95,59162
Kasvuosuus I, SEK	111,18783	112,97476	96,98448

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,50
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,25
Hallinnolliset kulut C, %	0,50
Hallinnolliset kulut I, %	0,25
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK	16 954,1
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C SEK, %	-1,70
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	-1,58
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	1,32
Osuuden volatilititeetti, %	15,90
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,59
Salkun kiertonopeus, %	90

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 OMRX T-Bill 50 %, OMRX T-Bond 1 - 30 50 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen absoluuttista Value-at-Risk-menetelmää. Rahastolla ei ole ollut vertailuindeksiä 31.12.2022 saakka. Rahasto on ottanut käyttöön vertailuindeksin 1.1.2023 alkaen.

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			5 435 210,9	72,81
Luxemburg			120 410,4	1,61
Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 19-01-2026	120 000,0	100,34	120 410,4	1,61
Norja			46 551,5	0,62
DNB Bank ASA FRN 28-05-2030	46 000,0	101,20	46 551,5	0,62
Ruotsi			4 883 535,8	65,42
Alfa Laval Treasury Internat 4.235% 03-11-2025	50 000,0	101,01	50 502,5	0,68
Boielden AB FRN 01-03-2028	46 000,0	104,83	48 221,3	0,65
City of Helsingborg Sweden 0,87% 04-02-2026	100 000,0	96,62	96 622,0	1,29
City of Östersund Sweden FRN 21-05-2027	100 000,0	100,63	100 633,5	1,35
Epiroc AB FRN 18-05-2026	92 000,0	100,79	92 726,8	1,24
Essity AB 0,5% 17-01-2025	155 000,0	98,21	152 224,0	2,04
Holmen AB FRN 28-08-2025	20 000,0	100,48	20 096,0	0,27
ICA Gruppen AB FRN 19-05-2027	68 000,0	100,41	68 279,1	0,91
Investment AB Latorou FRN 14-06-2029	66 000,0	99,76	65 841,3	0,88
Kommuninvest I Sverige AB 0,25% 28-11-2027	100 000,0	91,89	91 894,0	1,23
L E Lundbergforetagen AB 4,333% 18-10-2027	70 000,0	102,91	72 037,0	0,97
Landshypotek Bank AB FRN 03-03-2031	32 000,0	99,57	31 863,2	0,43
Lansforsakringar Bank AB FRN 15-02-2027	90 000,0	100,76	90 680,0	1,21
Lansforsakringar Bank AB FRN 25-02-2031	88 000,0	99,53	87 582,4	1,17
Lansforsakringar Bank AB FRN 3,75% 30-09-2030	542 000,0	104,23	564 942,9	7,57
Nordea Hypotek AB FRN 05-04-2027	100 000,0	100,13	100 134,0	1,34
Nordea Hypotek AB 3,5% 26-10-2029	480 000,0	102,59	492 408,0	6,60
SBAB Bank AB FRN 18-01-2028	60 000,0	101,01	60 608,4	0,81
Skandiabaniken AB FRN 07-09-2026	40 000,0	101,07	40 426,4	0,54
Skanska Financial Services A 4,765% 24-11-2025	76 000,0	101,00	76 760,8	1,03
Skanska Financial Services A FRN 24-11-2026	90 000,0	100,62	90 558,0	1,21
Sparbanken Skåne AB FRN 27-03-2029	76 000,0	100,62	76 471,7	1,02
Stadshypotek AB 1% 01-03-2027	484 000,0	95,06	460 085,6	6,16
Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	424 000,0	97,42	413 073,5	5,53
Sveaskog AB FRN 03-03-2026	150 000,0	100,07	150 103,5	2,01
Svensk Exportkredit AB 0,25% 26-06-2025	100 000,0	96,95	96 948,0	1,30
Svenska Cellulosa AB SCA 1,125% 23-09-2027	50 000,0	92,80	46 400,5	0,62
Svenska Cellulosa AB SCA 1,375% 21-06-2028	46 000,0	91,99	42 317,7	0,57
Sweden Government Bond 0,5% 24-11-2045	70 000,0	70,41	49 283,5	0,66
Sweden Government Bond 0,75% 12-05-2028	130 000,0	94,65	123 043,7	1,65
Sweden Government Bond 2,25% 01-06-2032	186 000,0	100,59	187 095,5	2,51
Sweden Government Bond 2,25% 11-05-2035	200 000,0	100,43	200 856,0	2,69
Sweden Government Bond 3,5% 30-03-2039	250 000,0	115,06	287 647,5	3,85
Sweden Government Internatio 0,125% 09-09-2030	100 000,0	88,90	88 903,0	1,19
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01-06-2032	90 000,0	95,81	115 257,6	1,54
Uppsala Kommun 3,325% 20-04-2028	50 000,0	102,01	51 007,5	0,68
Saksa			1 115,2	0,01
Bundesobligation 0,000000% 10-10-2025	20,0	1 094,07	218,8	0,00
Bundesobligation 0,000000% 11-04-2025	20,0	1 108,22	221,6	0,00
Bundesobligation 0,000000% 18-10-2024	20,0	1 124,63	224,9	0,00
Bundesrepublik Deutschland B 0,5% 15-02-2025	20,0	1 116,51	223,3	0,00
Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	20,0	1 132,54	226,5	0,00
Suomi			317 479,1	4,25
Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	94 000,0	99,54	93 569,5	1,25
Stora Enso Oyj 2,375% 29-04-2025	88 000,0	98,89	87 021,0	1,17
Stora Enso Oyj FRN 29-04-2025	135 000,0	101,40	136 888,7	1,83
Tanska			65 068,6	0,87
Arla Foods amba FRN 23-07-2027	65 000,0	100,11	65 068,6	0,87
Yhdysvallat			1 050,2	0,01
United States Treasury Note/ 0,375% 15-09-2024	20,0	1 050,74	210,1	0,00
United States Treasury Note/ 0,75% 15-11-2024	20,0	1 043,64	208,7	0,00
United States Treasury Note/ 1% 15-12-2024	20,0	1 041,31	208,3	0,00
United States Treasury Note/ 3,25% 31-08-2024	20,0	1 057,57	211,5	0,00
United States Treasury Note/ 4,375% 31-10-2024	20,0	1 057,98	211,6	0,00

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			120 310,9	1,61
Kraftingen Energi AB FRN 03-05-2028	50 000,0	100,12	50 058,0	0,67
Kraftingen Energi AB FRN 06-11-2026	30 000,0	100,20	30 058,5	0,40
Sydvatten AB FRN 08-05-2028	40 000,0	100,49	40 194,4	0,54

Rahastot

Rahastot			1 343 460,1	18,00
Pitkän koron rahastot			1 343 460,1	18,00
Nordea Private Banking Ränteportföj B-C icke-utd	11 063,9	121,43	1 343 460,1	18,00

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			4 057,1	0,05
Valuuttajohdannaiset			4 057,1	0,05
Terminisopimukset			4 057,1	0,05
FX FWD EUR/SEK 30-08-2024			3 301,0	0,04
FX FWD USD/SEK 30-08-2024			756,1	0,01

Markk.arvo/
Arvonmuut.
(1 000)

%

Arvopaperit yhteensä	6 898 981,9	92,41
Johdannaissopimukset	4 057,1	0,05
Kassa ja muut varat, netto	562 233,5	7,53
Rahaston arvo	7 465 272,5	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus C	65 629,3	95,99
Kasvuosuus I	2 694,6	4,01

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

SEK	4 057,1
-----	---------

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Premium Varainhoito Kasvu

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,23 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja italialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 24.11.1999

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

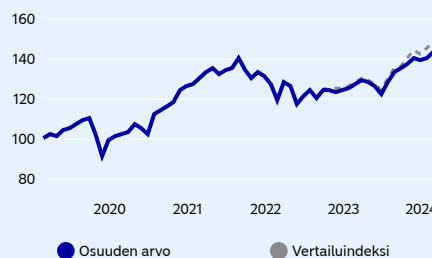
Pienempi riski

Suurempi riski

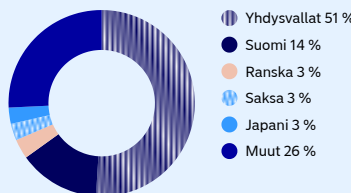
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, P kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	532,3	498,3	445,5
Kasvuosuus I, EUR	18,39523	17,02176	15,22690
Tuotto-osuus I, EUR	15,46076	14,51581	13,17817
Kasvuosuus P, EUR	2 217,67526	2 059,62201	1 856,18745
Tuotto-osuus P, EUR	1 379,48973	1 306,35914	1 194,88995
Kasvuosuus Y, EUR	2 239,71095	2 079,12933	1 872,03331
Tuotto-osuus Y, EUR	1 835,18896	1 737,05041	1 587,28471

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio P, % p.a.	1,59
Hallinnointipalkkio Y, % p.a.	1,50
Hallinnolliset kulut I, %	0,86
Hallinnolliset kulut P, %	1,59
Hallinnolliset kulut Y, %	1,50
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	3 546,3
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	8,07
Kasvuosuuden tuotto P EUR, %	7,67
Kasvuosuuden tuotto Y EUR, %	7,72
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	9,62
Osuuden volatilititeetti, %	11,20
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,11
Salkun kiertoisuus, %	36

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden P arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 54 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 9.75 %, JP Morgan EMU Government Bond 6.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 3.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3.75 %, EURIBOR 3M (365/360) 3.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 2.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.25 %

2024-04-30 MSCI World net return 54 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 9.75 %, JP Morgan EMU Government Bond 6.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3.75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 3.75 %, EURIBOR 3M (365/360) 3.75 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3.5 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Bristol-Myers Squibb	3,9	39,42	154,5	0,03
Cardinal Health	2,4	93,37	225,3	0,04
Cencora	0,4	211,78	86,2	0,02
Centene	3,7	62,04	231,2	0,04
Cigna Group/The	1,0	308,37	298,5	0,06
CVS Health	4,4	54,88	243,7	0,05
Danaher	0,9	236,03	220,7	0,04
DaVita	0,8	130,86	103,4	0,02
DENTSPLY SIRONA	1,3	23,45	30,1	0,01
Dexcom	1,0	105,96	106,9	0,02
Edwards Lifesciences	1,2	86,92	102,6	0,02
Elevance Health	1,0	498,74	500,7	0,09
Eli Lilly	1,8	850,77	1 494,8	0,28
Exact Sciences	0,1	41,08	4,4	0,00
Fortrea Holdings	0,3	21,67	6,9	0,00
GE HealthCare Technologies	0,3	73,35	19,1	0,00
Gilead Sciences	4,1	64,16	261,0	0,05
GRAIL	0,0	14,17	0,1	0,00
HCA Healthcare	0,9	311,35	287,1	0,05
Hologic	2,1	69,61	143,3	0,03
Humana	0,4	350,36	153,1	0,03
IDEXX Laboratories	0,1	457,74	54,9	0,01
Illumina	0,1	99,00	5,2	0,00
Incyte	1,1	56,15	60,8	0,01
Intuitive Surgical	0,2	415,07	91,3	0,02
IQVIA Holdings	0,4	199,46	86,0	0,02
Johnson & Johnson	4,3	136,46	591,4	0,11
McKesson	0,6	549,18	329,0	0,06
Medtronic	0,8	73,40	56,5	0,01
Merck	6,6	121,49	798,9	0,15
Mettler-Toledo International	0,2	1 331,32	288,9	0,05
Moderna	0,1	113,47	15,8	0,00
Molina Healthcare	0,3	278,74	95,3	0,02
Neurocrine Biosciences	0,3	127,59	39,8	0,01
Organon	2,2	19,52	42,2	0,01
Oriola B	20,4	0,90	18,4	0,00
Orion B	60,2	39,71	2 390,4	0,45
Pfizer	6,1	26,05	158,7	0,03
Pihlajalinna Plc	7,0	9,34	65,0	0,01
Quest Diagnostics	0,8	128,09	101,3	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	0,2	980,49	238,3	0,04
Revenio Group Corporation	13,1	27,50	360,7	0,07
Terveystalo Plc	45,0	8,59	386,8	0,07
Thermo Fisher Scientific	0,4	516,93	211,9	0,04
United Therapeutics	0,5	298,44	157,3	0,03
UnitedHealth Group	2,0	463,30	914,1	0,17
Universal Health Services	1,0	177,14	168,8	0,03
Veeva Systems	0,0	173,01	4,3	0,00
Vertex Pharmaceuticals	0,6	442,60	252,7	0,05
Waters	0,4	270,31	110,6	0,02
West Pharmaceutical Services	0,5	308,87	148,9	0,03
Zoetis	2,1	164,23	342,6	0,06
Viestintäpalvelut			10 636,9	2,00
Alphabet	7,6	173,37	1 324,7	0,25
Alphabet	12,2	172,02	2 099,6	0,39
Elisa	75,9	42,76	3 245,1	0,61
Live Nation Entertainment	0,3	87,45	21,9	0,00
Match Group	2,1	28,45	60,3	0,01
Meta Platforms	4,0	483,89	1 919,1	0,36
Netflix	1,0	638,61	631,6	0,12
Pinterest	5,6	41,38	233,0	0,04
Sanoma Plc	76,7	6,47	496,1	0,09
Telia Company FDR	114,3	2,50	285,4	0,05
Trade Desk	2,7	91,20	249,3	0,05
Walt Disney	0,7	95,30	70,8	0,01
Yhdyskuntapalvelut			3 707,0	0,70
Fortum	271,9	13,64	3 707,0	0,70

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			324 729,5	61,00
Lyhyen koron rahastot			14 627,6	2,75
Nordea Moderate Yield A growth	1 334,0	10,96	14 627,6	2,75
Osakerahastot			206 910,4	38,87
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	13,5	196,63	2 646,7	0,50
Nordea 1 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	155,2	182,97	28 405,0	5,34
Nordea Emerging Market Equities A growth	1 566,5	32,90	51 534,8	9,68
Nordea Global Dividend Fund A growth	630,8	27,84	17 562,3	3,30
Nordea Pro Stable Return I growth	13 725,8	3,33	45 669,4	8,58
Nordea World Fund I growth	1 813,4	33,69	61 092,0	11,48
Pitkän koron rahastot			90 698,4	17,04
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	38,6	130,56	5 036,0	0,95
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	394,2	10,15	4 000,3	0,75
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	26,6	92,17	2 450,9	0,46
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	162,9	97,96	15 953,6	3,00
Nordea Corporate Bond I growth	8 994,3	2,32	20 878,0	3,92
Nordea Emerging Market Bond growth	310,5	20,25	6 288,1	1,18
Nordea Euro Bond Fund A growth	49 599,3	0,43	21 527,6	4,04
Nordea Global High Yield growth	524,4	27,77	14 563,9	2,74
Yhdistelmärahastot			12 493,0	2,35
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund Y-EUR	69,0	181,19	12 493,0	2,35

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisopimukset			25,1	0,00
Korkojohdannaiset			25,1	0,00
Futuuriopimukset			25,1	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-9 800,0	0,05	-4,9	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	17 100,0	0,18	30,0	0,01

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaisopimukset			83,4	0,02
Valuuttajohdannaiset			83,4	0,02
Terminisopimukset			83,4	0,02
FX FWD EUR/USD 27-09-2024			83,4	0,02
Arvopaperit yhteensä			521 111,0	97,89
Johdannaisopimukset			108,5	0,02
Kassa ja muut varat, netto			11 114,9	2,09
Rahaston arvo			532 334,3	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus P	160,7	66,93
Kasvuosuus I	7 526,9	26,01
Kasvuosuus Y	14,3	6,01
Tuotto-osuus I	175,5	0,51
Tuotto-osuus P	1,3	0,34
Tuotto-osuus Y	0,6	0,19

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahausumat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluatontasopimuksia.

Johdannaiset**Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo**

EUR	-30 721,4
USD	30 804,7

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriit	-
Myydyt osakefutuuriit	-
Ostetut valuuttafutuuriit	-
Myydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	13 642,8
Myydyt korkofutuuriit	-9 986,8

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Barclays Bank Ireland PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Premium Varainhoito Malti

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,46 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja italialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 2.1.2003

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

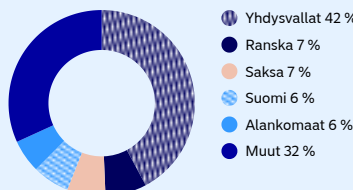
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, P kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	2 581,7	2 574,4	2 498,8
Kasvuosuus I, EUR	13,14056	12,75674	11,72633
Tuotto-osuus I, EUR	11,79974	11,62667	10,74034
Kasvuosuus P, EUR	21,43457	20,85493	19,25746
Tuotto-osuus P, EUR	15,35342	15,16206	14,06957
Kasvuosuus Y, EUR	21,65454	21,05849	19,42579
Tuotto-osuus Y, EUR	19,29025	19,04052	17,65129

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,65
Hallinnointipalkkio P, % p.a.	1,10
Hallinnointipalkkio Y, % p.a.	1,00
Hallinnolliset kulut I, %	0,67
Hallinnolliset kulut P, %	1,12
Hallinnolliset kulut Y, %	1,02
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	13 582,6
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	3,01
Kasvuosuuden tuotto P EUR, %	2,78
Kasvuosuuden tuotto Y EUR, %	2,83
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	3,96
Osuuden volatilititeetti, %	8,10
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,28
Salkun kiertoisuus, %	26

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden P arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 21.6 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 10.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 10.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 7 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.9 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 21.6 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, EURIBOR 3M (365/360) 10.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 10.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 10.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.9 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Bristol-Myers Squibb	7,8	39,42	306,1	0,01
Cardinal Health	4,8	93,37	448,0	0,02
Cencora	0,8	213,78	171,1	0,01
Centene	7,4	62,04	459,0	0,02
Cigna Group/The	1,9	308,37	592,4	0,02
CVS Health	8,8	54,88	483,7	0,02
DanaHER	1,9	235,03	457,3	0,02
DaVita	1,6	130,86	205,3	0,01
DENTSPLY SIRONA	2,6	23,45	60,6	0,00
Dexcom	2,0	105,96	213,2	0,01
Edwards Lifesciences	2,3	86,92	203,7	0,01
Elevance Health	2,0	498,74	994,0	0,04
Eli Lilly	3,5	850,77	2 968,3	0,12
Exact Sciences	0,2	41,08	9,4	0,00
Fortrea Holdings	0,6	21,67	13,7	0,00
GE HealthCare Technologies	0,5	73,35	39,2	0,00
Gilead Sciences	8,1	64,16	516,6	0,02
GRAIL	0,0	14,17	0,2	0,00
HCA Healthcare	1,8	311,35	569,8	0,02
Hologic	4,1	69,61	284,6	0,01
Humana	0,9	350,36	303,8	0,01
IDEXX Laboratories	0,2	457,74	109,9	0,00
illumina	0,1	99,00	9,5	0,00
Incyte	2,2	56,15	121,5	0,00
Intuitive Surgical	0,4	415,07	182,2	0,01
IQVIA Holdings	0,9	199,46	171,3	0,01
Johnson & Johnson	8,6	136,46	1 174,2	0,05
McKesson	1,2	549,18	653,5	0,03
Medtronic	1,5	73,40	112,2	0,00
Merck	13,1	121,49	1 585,9	0,06
Mettler-Toledo International	0,4	1 331,32	575,1	0,02
Moderna	0,3	113,47	29,8	0,00
Molina Healthcare	0,7	278,74	189,5	0,01
Neurocrine Biosciences	0,6	127,59	80,3	0,00
Organon	4,3	19,52	84,6	0,00
Oriola B	35,3	0,90	31,9	0,00
Orion B	117,7	39,71	4 672,4	0,18
Pfizer	12,0	26,05	313,7	0,01
Pihlajalinna Plc	14,2	9,34	133,1	0,01
Quest Diagnostics	1,6	128,09	201,2	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	0,5	980,49	472,6	0,02
Revenio Group Corporation	25,6	27,50	705,1	0,03
Terveystalo Plc	86,4	8,59	742,0	0,03
Thermo Fisher Scientific	0,8	516,93	420,8	0,02
United Therapeutics	1,0	298,44	313,1	0,01
UnitedHealth Group	3,9	463,30	1 813,8	0,07
Universal Health Services	1,9	177,14	335,9	0,01
Veeva Systems	0,1	173,01	9,0	0,00
Vertex Pharmaceuticals	1,1	442,60	501,9	0,02
Waters	0,8	270,31	219,8	0,01
West Pharmaceutical Services	1,0	308,87	295,6	0,01
Zoetis	4,1	164,23	680,9	0,03
Viestintäpalvelut			21 098,6	0,82
Alphabet	15,3	173,37	2 651,4	0,10
Alphabet	24,4	172,02	4 204,2	0,16
Elisa	148,3	42,76	6 343,2	0,25
Live Nation Entertainment	0,5	87,45	47,2	0,00
Match Group	4,1	28,45	117,6	0,00
Meta Platforms	7,9	483,89	3 843,0	0,15
Netflix	2,0	638,61	1 261,9	0,05
Pinterest	11,2	41,38	463,5	0,02
Sanoma Plc	149,9	6,47	969,7	0,04
Telia Company FDR	223,3	2,50	557,9	0,02
Trade Desk	5,4	91,20	496,1	0,02
Walt Disney	1,5	95,30	142,9	0,01
Yhdyskuntapalvelut			7 246,6	0,28
Fortum	531,5	13,64	7 246,6	0,28

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			2 145 408,7	83,10
Lyhyen koron rahastot			276 107,1	10,69
Nordea Moderate Yield A growth	25 181,1	10,96	276 107,1	10,69
Osakerahastot			410 514,6	15,90
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	67,8	196,63	13 323,6	0,52
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	1 111,9	36,90	41 029,1	1,59
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	302,9	182,97	55 430,8	2,15
Nordea Emerging Market Equities A growth	3 025,7	32,90	99 540,0	3,86
Nordea Global Dividend Fund A growth	1 262,8	27,84	35 158,8	1,36
Nordea Pro Stable Return I growth	14 435,8	3,33	48 031,7	1,86
Nordea World Fund I growth	3 502,6	33,69	118 000,6	4,57
Pitkän koron rahastot			1 248 554,0	48,36
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Y-EUR	1 225,3	53,29	65 289,9	2,53
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	1 830,1	45,70	83 641,4	3,24
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	306,2	130,56	39 974,5	1,55
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	4 458,6	10,15	45 241,8	1,75
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	283,3	92,17	26 111,8	1,01
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	2 304,5	97,96	225 756,2	8,74
Nordea Corporate Bond I growth	100 034,1	2,32	232 203,1	8,99
Nordea Emerging Market Bond growth	1 607,0	20,25	32 545,4	1,26
Nordea Euro Bond Fund A growth	354 940,0	0,43	154 054,6	5,97
Nordea Global High Yield growth	5 148,0	27,77	142 964,9	5,54
Nordea Pro Euro Bond I growth	8 735,3	22,98	200 770,3	7,78
Yhdistelmärahastot			210 232,9	8,14
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y-EUR	12 124,8	15,23	184 696,1	7,15
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	221,0	115,53	25 536,8	0,99

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisopimukset			121,9	0,00
Korkojohdannaiset			121,9	0,00
Futuuriopimukset			121,9	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-47 900,0	0,05	-24,0	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	83 200,0	0,18	145,8	0,01
Vakioimattomat johdannaisopimukset			87,7	0,00
Valuuttajohdannaiset			87,7	0,00
Terminisopimukset			87,7	0,00
FX FWD EUR/USD 27-09-2024			87,7	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			2 534 898,1	98,19
Johdannaisopimukset			209,5	0,01
Kassa ja muut varat, netto			46 599,5	1,81
Rahaston arvo			2 581 707,1	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus P	108 792,3	90,32
Kasvuosuus I	12 469,2	6,35
Kasvuosuus Y	3 075,0	2,58
Tuotto-osuus P	622,0	0,37
Tuotto-osuus I	602,2	0,28
Tuotto-osuus Y	139,7	0,10

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasumat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset**Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo**

EUR	-32 307,0
USD	32 394,7

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriit	-
Myydyt osakefutuuriit	-
Ostetut valuuttafutuuriit	-
Myydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	66 378,9
Myydyt korkofutuuriit	-48 813,0

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Barclays Bank Ireland PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Premium Varainhoito Tasapaino

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,61 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja indonesialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 2.1.2003

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

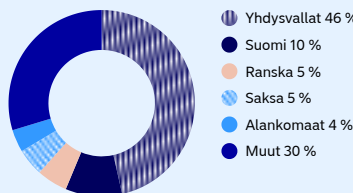
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, P kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	1 726,4	1 647,4	1 553,7
Kasvuosuus I, EUR	15,50096	14,72812	13,37280
Tuotto-osuus I, EUR	13,47623	13,05886	11,97456
Kasvuosuus P, EUR	26,55676	25,31395	23,13496
Tuotto-osuus P, EUR	18,38570	17,87421	16,49779
Kasvuosuus Y, EUR	26,82972	25,56145	23,33766
Tuotto-osuus Y, EUR	22,97150	22,32103	20,58104

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,75
Hallinnointipalkkio P, % p.a.	1,40
Hallinnointipalkkio Y, % p.a.	1,30
Hallinnolliset kulut I, %	0,76
Hallinnolliset kulut P, %	1,41
Hallinnolliset kulut Y, %	1,31
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	10 774,2
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	5,25
Kasvuosuuden tuotto P EUR, %	4,91
Kasvuosuuden tuotto Y EUR, %	4,96
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	6,45
Osuuden volatilititeetti, %	9,42
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,09
Salkun kiertoisuus, %	28

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden P arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 36 %, JP Morgan EMU Government Bond 13 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 7.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 7.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 7 %, MSCI Emerging Markets Free net return 6.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 36 %, JP Morgan EMU Government Bond 13 %, ICE BofA Euro Corporate Index 7.5 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 7.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 7.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 7 %, MSCI Emerging Markets Free net return 6.5 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Bristol-Myers Squibb	8,6	39,42	338,1	0,02
Cardinal Health	5,3	93,37	492,9	0,03
Cencora	0,9	213,78	191,2	0,01
Centene	8,1	62,04	504,3	0,03
Cigna Group/The	2,1	308,37	648,8	0,04
CVS Health	9,7	54,88	533,0	0,03
Danaher	2,1	236,03	483,2	0,03
Davita	1,8	130,86	230,1	0,01
DENTSPLY SIRONA	2,8	23,45	65,9	0,00
Dexcom	2,2	105,96	233,9	0,01
Edwards Lifesciences	2,6	86,92	226,7	0,01
Elevance Health	2,2	498,74	1 093,2	0,06
Eli Lilly	3,8	850,77	3 270,4	0,19
Exact Sciences	0,3	41,08	10,3	0,00
Fortrea Holdings	0,7	21,67	14,9	0,00
GE HealthCare Technologies	0,6	73,35	41,9	0,00
Gilead Sciences	8,9	64,16	571,1	0,03
GRAIL	0,0	14,17	0,3	0,00
HCA Healthcare	2,0	311,35	623,0	0,04
Hologic	4,5	69,61	312,2	0,02
Humana	1,0	350,36	356,0	0,02
IDEXX Laboratories	0,3	457,74	119,9	0,01
Illumina	0,1	99,00	11,6	0,00
Incyte	2,4	56,15	132,9	0,01
Intuitive Surgical	0,5	415,07	199,2	0,01
IQVIA Holdings	0,9	199,46	188,1	0,01
Johnson & Johnson	9,4	136,46	1 288,6	0,07
McKesson	1,3	549,18	715,0	0,04
Medtronic	1,7	73,40	124,4	0,01
Merck	14,4	121,49	1 745,1	0,10
Mettler-Toledo International	0,5	133,32	629,7	0,04
Moderna	0,3	113,47	34,7	0,00
Molina Healthcare	0,7	278,74	208,5	0,01
Neurocrine Biosciences	0,7	127,59	87,0	0,01
Organon	4,7	19,52	92,2	0,01
Oriola B	42,9	0,90	38,7	0,00
Orion B	130,6	39,71	5 185,8	0,30
Pfizer	13,3	26,05	347,3	0,02
Pihlajalinna Plc	15,7	9,34	146,5	0,01
Quest Diagnostics	1,7	128,09	223,3	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	0,5	980,49	521,6	0,03
Revenio Group Corporation	28,5	27,50	782,6	0,05
Terveystalo Plc	97,7	8,59	839,1	0,05
Thermo Fisher Scientific	0,9	516,93	464,7	0,03
United Therapeutics	1,2	298,44	343,8	0,02
UnitedHealth Group	4,3	463,30	2 000,1	0,12
Universal Health Services	2,1	177,14	369,3	0,02
Veeva Systems	0,1	173,01	9,3	0,00
Vertex Pharmaceuticals	1,3	442,60	554,1	0,03
Waters	0,9	270,31	241,1	0,01
West Pharmaceutical Services	1,1	308,87	324,3	0,02
Zoetis	4,6	164,23	749,5	0,04
Viestintäpalvelut			23 250,3	1,35
Alphabet	16,8	173,37	2 909,9	0,17
Alphabet	26,8	172,02	4 614,2	0,27
Elisa	164,6	42,76	7 040,3	0,41
Live Nation Entertainment	0,6	87,45	51,9	0,00
Match Group	4,5	28,45	129,0	0,01
Meta Platforms	8,7	483,89	4 217,6	0,24
Netflix	2,2	638,61	1 385,1	0,08
Pinterest	12,3	41,38	508,7	0,03
Sanoma Plc	166,4	6,47	1 076,3	0,06
Telia Company FDR	247,9	2,50	619,2	0,04
Trade Desk	6,0	91,20	544,4	0,03
Walt Disney	1,6	95,30	153,8	0,01
Yhdyskuntapalvelut			8 042,3	0,47
Fortum	589,8	13,64	8 042,3	0,47

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			1 261 592,4	73,08
Lyhyen koron rahastot			107 645,0	6,24
Nordea Moderate Yield A growth	9 817,3	10,96	107 645,0	6,24
Osakerahastot			451 248,4	26,14
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	41,1	196,63	8 089,9	0,47
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	1 286,2	36,90	47 462,1	2,75
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	341,4	182,97	62 459,4	3,62
Nordea Emerging Market Equities A growth	3 429,7	32,90	112 832,0	6,54
Nordea Global Dividend Fund A growth	1 361,7	27,84	37 913,3	2,20
Nordea Pro Stable Return I growth	15 736,4	3,33	52 359,2	3,03
Nordea World Fund I growth	3 862,7	33,69	130 132,3	7,54
Pitkän koron rahastot			601 890,4	34,86
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	195,2	130,56	25 487,0	1,48
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	2 152,1	10,15	21 837,6	1,26
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	187,0	92,17	17 234,0	1,00
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	1 094,5	97,96	107 216,3	6,21
Nordea Corporate Bond I growth	58 962,8	2,32	136 866,8	7,93
Nordea Emerging Market Bond growth	1 036,2	20,25	20 985,8	1,22
Nordea Euro Bond Fund A growth	390 563,1	0,43	169 516,1	9,82
Nordea Global High Yield growth	3 699,8	27,77	102 746,6	5,95
Yhdistelmärahastot			100 808,7	5,84
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y-EUR	4 964,7	15,23	75 626,2	4,38
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	218,0	115,53	25 182,4	1,46

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			81,1	0,00
Korkojohdannaissopimukset			81,1	0,00
Futuurisopimukset			81,1	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-31 900,0	0,05	-16,0	-0,00

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	55 400,0	0,18	97,1	0,01
Vakioimattomat johdannaissopimukset			95,5	0,01
Valuuttajohdannaissopimukset			95,5	0,01
Terminisopimukset			95,5	0,01
FX FWD EUR/USD 27-09-2024			95,5	0,01
Arvopaperit yhteensä			1 691 206,3	97,96
Johdannaissopimukset			176,6	0,01
Kassa ja muut varat, netto			35 023,0	2,03
Rahaston arvo			1 726 406,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus P	51 362,5	79,01
Kasvuosuus I	17 939,4	16,11
Kasvuosuus Y	2 120,9	3,30
Tuotto-osuus I	1 386,1	1,08
Tuotto-osuus P	270,2	0,29
Tuotto-osuus Y	163,5	0,22

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaissopimukset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-35 180,9
USD	35 276,4

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuri	-
Myydyt osakefutuuri	-
Ostetut valuuttafutuuri	-
Myydyt valuuttafutuuri	-
Ostetut korkofutuuri	44 199,4
Myydyt korkofutuuri	-32 508,1

Johdannaiskauppojen vastapuolet

- Barclays Bank Ireland PLC
- Goldman Sachs Bank Europe SE
- JP Morgan SE
- Morgan Stanley Europe SE

Nordea Premium Varainhoito Varovainen

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,15 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja italialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 7.4.2014

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

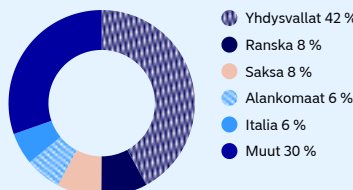
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, P kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	172,4	186,2	177,3
Kasvuosuus I, EUR	11,90264	11,73576	10,90290
Tuotto-osuus I, EUR	10,79306	10,80219	10,08528
Kasvuosuus P, EUR	12,43884	12,28257	11,44510
Tuotto-osuus P, EUR	11,13619	11,16219	10,45265
Kasvuosuus Y, EUR	12,53524	12,37167	11,51663
Tuotto-osuus Y, EUR	11,21835	11,23897	10,51405

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,50
Hallinnointipalkkio P, % p.a.	0,80
Hallinnointipalkkio Y, % p.a.	0,70
Hallinnolliset kulut I, %	0,52
Hallinnolliset kulut P, %	0,81
Hallinnolliset kulut Y, %	0,71
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	643,7
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	1,42
Kasvuosuuden tuotto P EUR, %	1,27
Kasvuosuuden tuotto Y EUR, %	1,32
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	2,13
Osuuden volatilitteetti, %	7,24
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,48
Salkun kiertoisuus, %	7

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden P arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 JP Morgan EMU Government Bond 22.1 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12.75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 12.75 %, EURIBOR 3M (365/360) 12.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 11.9 %, MSCI World net return 10.8 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 8.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4.25 %, OMX Helsinki Cap total return 2.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 1.95 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond 22.1 %, EURIBOR 3M (365/360) 12.75 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 12.75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 12.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 11.9 %, MSCI World net return 10.8 %, OMX Helsinki Cap total return 2.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 1.95 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			4 894,0	2,84
Energia			201,7	0,12
Neste	12,1	16,66	201,7	0,12
Informaatioteknologia, IT			555,5	0,32
Bittium Corporation	0,8	8,90	6,7	0,00
DIGIA	3,1	5,54	17,1	0,01
F-Secure	3,7	1,95	7,2	0,00
Gofore Plc	0,5	23,45	11,0	0,01
Nokia	91,3	3,55	323,8	0,19
Qt Group Plc	0,9	78,55	73,4	0,04
Scanfil plc	1,8	7,35	12,9	0,01
TietoEVRY Corporation	4,6	18,09	83,2	0,05
Vaisala A	0,4	40,75	15,1	0,01
WithSecure	5,0	1,03	5,1	0,00
Kiinteistöt			65,7	0,04
Kojamo plc	6,8	9,60	65,7	0,04
Kulutustavarat ja -palvelut			167,9	0,10
Fiskars	1,6	16,30	26,1	0,02
Harvia Plc	0,1	36,90	3,6	0,00
Marimekko	3,8	14,66	55,8	0,03
NoHo Partners Oyj	1,2	8,58	10,4	0,01
Purmo Group Plc	0,7	11,25	8,0	0,00
Puulo	1,5	10,22	14,9	0,01
Rapala VMC	1,8	2,70	4,8	0,00
Tokmanni Group	3,4	13,12	44,3	0,03
Perusteollisuus			899,0	0,52
Huhtamäki	2,6	37,56	97,6	0,06
Kemira	5,9	22,78	134,2	0,08
Metsä Board Corporation B	6,8	7,39	50,0	0,03
Outokumpu	15,2	3,37	51,1	0,03
SSAB B	7,3	5,04	36,6	0,02
Stora Enso R	16,1	12,79	205,6	0,12
UPM-Kymmene	9,9	32,63	323,9	0,19
Päivittäistavarat			217,6	0,13
Kesko B	11,6	16,34	190,3	0,11
Raisio V	14,2	1,91	27,2	0,02
Rahoitus			804,1	0,47
Aktia Bank plc	2,6	9,24	24,3	0,01
CapMan	9,2	1,86	17,1	0,01
eQ Plc	0,6	14,00	8,4	0,00
Mandatium Plc	15,5	4,18	64,8	0,04
Nordea Bank	32,2	11,14	358,0	0,21
Sampo A	8,3	40,00	331,6	0,19
Teollisuustuotteet ja -palvelut			1 260,6	0,73
Aspo	0,7	5,86	4,3	0,00
Cargotec B	1,8	74,90	134,7	0,08
Enento Group Plc	0,6	16,42	9,5	0,01
Etteplan	0,6	12,95	8,2	0,00
Finnair	5,4	2,64	14,1	0,01
Kempower Corporation	0,4	22,40	8,0	0,00
Kone B	7,5	46,19	344,6	0,20
Konecranes	2,5	53,20	134,6	0,08
Lassila&Tikanoja	0,6	8,67	5,3	0,00
Metso Oyj	21,1	9,90	208,4	0,12
Ponsse	0,5	26,00	13,4	0,01
Raute A	0,2	13,05	2,9	0,00
Talenom Plc	1,6	4,83	7,9	0,00
Valmet Corporation	4,3	26,80	115,2	0,07
Wärtsilä	13,9	17,94	249,5	0,14
Terveyspalvelut			212,3	0,12
Oriola B	1,3	0,90	1,1	0,00
Orion B	4,0	39,71	157,5	0,09
Pihlajalinna Plc	0,5	9,34	4,4	0,00
Revenio Group Corporation	0,9	27,50	23,8	0,01
Terveystalo Plc	3,0	8,59	25,5	0,01
Viestintäpalvelut			265,3	0,15
Elisa	5,0	42,76	213,8	0,12
Sanoma Plc	5,1	6,47	32,7	0,02
Telia Company FDR	7,5	2,50	18,8	0,01
Yhdyskuntapalvelut			244,3	0,14
Fortum	17,9	13,64	244,3	0,14
			163 954,8	95,10
Rahastot			163 954,8	95,10
Lyhyen koron rahastot			21 172,1	12,28
Nordea Moderate Yield A growth	1 930,9	10,96	21 172,1	12,28
Osakerahastot			21 873,4	12,69
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	4,4	196,63	867,9	0,50
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	10,5	182,97	1 927,7	1,12
Nordea Emerging Market Equities A growth	99,6	32,90	3 276,8	1,90
Nordea Global Dividend Fund A growth	37,2	27,84	1 036,7	0,60
Nordea Pro Stable Return I growth	901,1	3,33	2 998,3	1,74
Nordea World Fund I growth	349,2	33,69	11 766,0	6,82
Pitkän koron rahastot			102 222,3	59,29
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	56,3	130,56	7 348,5	4,26
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	297,1	10,15	3 015,0	1,75

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			163 954,8	95,10
Lyhyen koron rahastot			21 172,1	12,28
Nordea Moderate Yield A growth	1 930,9	10,96	21 172,1	12,28
Osakerahastot			21 873,4	12,69
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BI-EUR	4,4	196,63	867,9	0,50
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	10,5	182,97	1 927,7	1,12
Nordea Emerging Market Equities A growth	99,6	32,90	3 276,8	1,90
Nordea Global Dividend Fund A growth	37,2	27,84	1 036,7	0,60
Nordea Pro Stable Return I growth	901,1	3,33	2 998,3	1,74
Nordea World Fund I growth	349,2	33,69	11 766,0	6,82
Pitkän koron rahastot			102 222,3	59,29
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	56,3	130,56	7 348,5	4,26
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBIE-EUR	297,1	10,15	3 015,0	1,75

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	47,2	92,17	4 346,7	2,52
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	193,4	97,96	18 944,1	10,99
Nordea Corporate Bond I growth	9 874,8	2,32	22 921,7	13,30
Nordea Emerging Market Bond growth	102,9	20,25	2 084,0	1,21
Nordea Euro Bond Fund A growth	32 811,5	0,43	14 241,2	8,26
Nordea Global High Yield growth	528,6	27,77	14 679,8	8,51
Nordea Pro Euro Bond I growth	637,0	22,98	14 641,3	8,49
Yhdistelmärahastot			18 687,1	10,84
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	1 114,7	15,23	16 979,5	9,85
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	14,8	115,53	1 707,6	0,99

Johdannaispimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaispimukset			8,3	0,00
Korkojohdannaiset			8,3	0,00
Futuuriisipimukset			8,3	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-3 300,0	0,05	-1,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	5 700,0	0,18	10,0	0,01
Vakioimattomat johdannaispimukset			5,4	0,00
Valuuttajohdannaiset			5,4	0,00
Termiinisipimukset			5,4	0,00
FX FWD EUR/USD 27-09-2024			5,4	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%

Arvopaperit yhteensä 168 848,8 97,94
Johdannaispimukset 13,7 0,01
Kassa ja muut varat, netto 3 543,9 2,06

Rahaston arvo

Rahaston arvo 172 406,5 100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus P	10 077,5	72,71
Kasvuosuus I	2 805,5	19,37
Kasvuosuus Y	799,9	5,82
Tuotto-osuus I	229,4	1,44
Tuotto-osuus Y	76,0	0,49
Tuotto-osuus P	27,5	0,18

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-1 982,0
USD	1 987,4

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriit	-
Mydyt osakefutuuriit	-
Ostetut valuuttafutuuriit	-
Mydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	4 547,6
Mydyt korkofutuuriit	-3 362,9

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Barclays Bank Ireland PLC
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Stratega 90

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Stratega 90 on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa laskettiin 0,76 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja tanskalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 8.6.2022

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

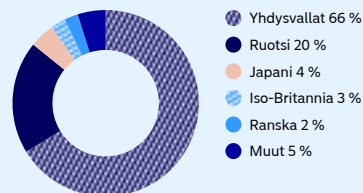
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	547,3	490,3	260,9
Kasvuosuus A, SEK	128,15624	114,23712	98,64028

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,45		
Hallinnolliset kulut A, %	1,51		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00		
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK	4 303,7		
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK	-		

Nordea Stratega 90 -rahaston A-osuussarjan hallinnointipalkkiota on alennettu 30.5.2024 alkaen: vuotuinen palkkio on 1,45 % (aiemmin 1,50 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	12,18
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	14,80
Osuuden volatilitteetti, %	11,14
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	12,30
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	1,30
Salkun kiertonopeus, %	50

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-06-08 MSCI World net return 76.5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 13.5 %, OMRX T-Bond 6.5 %, OMRX T-Bill 2 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 1.5 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korko- ja osakejohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			328 385,9	60,00
Informaatioteknologia, IT			100 358,0	18,34
Accenture	0,5	3 233,42	1 707,2	0,31
Adobe	0,2	5 851,49	1 421,9	0,26
Apple	12,6	2 275,33	28 637,3	5,23
Applied Materials	1,0	2 539,56	2 471,0	0,45
AppLovin	0,1	885,37	115,1	0,02
ASM International	0,0	8 046,05	337,9	0,06
ASML Holding	0,1	11 052,53	1 282,1	0,23
Atlassian	0,0	1 845,49	48,0	0,01
Broadcom	0,1	17 151,53	1 440,7	0,26
Cadence Design Systems	0,3	3 289,26	907,8	0,17
Cisco Systems	6,2	504,58	3 133,4	0,57
Cloudflare	0,0	880,17	27,3	0,01
CrowdStrike Holdings	0,2	4 148,63	974,9	0,18
Datadog	0,1	1 382,95	70,5	0,01
Dell Technologies	0,5	1 477,75	772,9	0,14
DocuSign	0,2	562,86	118,8	0,02
Enphase Energy	0,0	1 095,94	35,1	0,01
Ericsson B	12,7	65,64	835,0	0,15
F5	0,1	1 819,79	260,2	0,05
Fair Isaac	0,0	15 850,54	713,3	0,13
Fortinet	1,6	641,84	1 032,7	0,19
Fortnox	6,1	63,92	387,5	0,07
Hewlett Packard Enterprise	3,3	223,15	736,4	0,13
Hexagon B	10,4	119,55	1 246,4	0,23
HMS Networks	0,5	417,00	191,4	0,04
HP	2,5	370,29	921,6	0,17
Intuit	0,2	6 929,38	1 046,3	0,19
Juniper Networks	0,4	383,77	164,3	0,03
Knowit	0,2	167,20	37,0	0,01
Kyndryl Holdings	1,0	278,78	273,2	0,05
Lagercrantz Group B	0,1	173,20	24,4	0,00
Lam Research	0,3	11 469,31	2 913,2	0,53
Manhattan Associates	0,2	2 682,45	598,2	0,11
Micron Technology	0,0	1 422,23	31,3	0,01
Microsoft	4,4	4 818,60	21 038,0	3,84
MongoDB	0,0	2 644,13	34,4	0,01
Motorola Solutions	0,0	4 126,55	61,9	0,01
Myconic	2,5	411,80	1 029,1	0,19
NetApp	0,5	1 369,89	679,5	0,12
NVIDIA	8,2	1 339,42	11 043,5	2,02
NXP Semiconductors	0,1	2 872,26	419,4	0,08
Okta	0,0	1 005,44	40,2	0,01
Omron	1,5	365,77	548,7	0,10
Palantir Technologies	1,7	269,33	446,8	0,08
Palo Alto Networks	0,3	3 641,50	975,9	0,18
Qorvo	0,6	1 208,42	691,2	0,13
QUALCOMM	0,5	2 146,87	1 043,4	0,19
Salesforce	0,5	2 729,06	1 370,0	0,25
ServiceNow	0,2	8 247,36	1 517,5	0,28
Shopify	0,3	708,04	212,4	0,04
Sinch	3,9	25,82	101,8	0,02
Skyworks Solutions	0,0	1 130,29	36,2	0,01
Synopsys	0,1	6 363,81	623,7	0,11
TE Connectivity	0,8	1 595,27	1 292,2	0,24
TietoEVRY Corporation	0,3	205,47	64,1	0,01
Tokyo Electron	0,5	2 308,83	1 082,8	0,20
UIPath	0,6	132,49	74,9	0,01
VeriSign	0,1	1 881,37	186,3	0,03
Workday	0,2	2 361,85	472,4	0,09
Zscaler	0,2	2 043,16	357,6	0,07
Kiinteistöt			4 176,1	0,76
American Tower	0,5	2 077,87	1 018,2	0,19
Atrium Ljungberg B	2,2	206,50	447,1	0,08
Balder B	3,3	72,42	240,4	0,04
Castellum	1,5	129,75	198,3	0,04
Catena	0,1	524,00	77,0	0,01
CBRE Group	0,0	946,31	19,9	0,00
Crown Castle	0,0	1 035,22	32,1	0,01
Daiwa House Industry	0,7	269,72	188,8	0,03
Diös Fastigheter	1,7	86,15	147,0	0,03
Equinix	0,0	8 027,71	48,2	0,01
Fabege	1,3	85,00	110,4	0,02
Pandox	1,2	188,60	228,4	0,04
Sagax B	1,8	270,60	499,8	0,09
SBA Communications	0,1	2 082,01	122,8	0,02
Wallenstam B	2,9	50,65	144,6	0,03
Welltower	0,2	1 101,20	268,7	0,05
Wihlborgs Fastigheter	3,9	97,90	384,6	0,07
Kulutustavarat ja -palvelut			30 081,9	5,50
Airbnb	0,7	1 605,46	1 164,0	0,21
Amazon.com	1,4	2 097,62	2 987,0	0,55
Aptiv	0,2	734,52	116,8	0,02
Aramark	0,7	358,50	247,4	0,05
Aristocrat Leisure	1,2	352,29	424,5	0,08
Autoliv SDB	0,4	1 131,00	428,6	0,08
Booking Holdings	0,1	42 600,63	3 535,9	0,65
Caesars Entertainment	1,0	419,86	412,7	0,08
Carnival	1,3	200,01	259,4	0,05
Chipotle Mexican Grill	2,4	666,05	1 565,2	0,29
Denso	8,9	165,26	1 470,8	0,27
Domestic Group	0,7	67,35	43,8	0,01
Domino's Pizza	0,0	5 512,36	27,6	0,01
DoorDash	0,1	1 170,41	81,9	0,02
DR Horton	0,4	1 504,61	601,8	0,11
Electrolux B	0,7	87,40	61,0	0,01
Expedia Group	0,1	1 330,82	15,7	0,03
Hennes & Mauritz B	5,3	167,00	877,4	0,16
Hilton Worldwide Holdings	0,1	2 296,24	289,3	0,05
Home Depot	0,5	3 625,47	1 885,2	0,34
Las Vegas Sands	1,7	468,91	799,5	0,15
Lennar	0,4	1 589,22	634,1	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	0,1	8 105,11	559,3	0,10
Marrriott International	0,1	2 585,53	338,7	0,06
McDonald's	1,2	2 739,35	3 303,7	0,60
MEKO	0,0	119,00	0,1	0,00
Mips	0,0	418,00	11,3	0,00

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
New Wave Group B	1,5	110,00	163,4	0,03
Next	0,2	1 215,78	301,5	0,06
NIKE	0,3	816,80	276,9	0,05
Polestar Automotive Holding UK ADR	0,7	8,12	5,3	0,00
PulteGroup	0,8	1 179,23	988,2	0,18
Royal Caribbean Cruises	0,3	1 719,17	579,4	0,11
Sekisui Chemical	1,0	147,26	147,3	0,03
Sekisui House	1,5	235,71	353,6	0,06
Starbucks	1,6	826,24	1 284,8	0,23
Stellantis	3,6	208,69	757,1	0,14
Tesla	0,4	2 145,07	832,3	0,15
Thule Group AB	0,7	277,60	187,4	0,03
Toyota Motor	2,8	217,65	609,4	0,11
Vail Resorts	0,2	1 904,94	358,1	0,07
Volvo Car B	3,2	32,49	103,2	0,02
Wynn Resorts	0,3	949,28	244,9	0,04
Yum! Brands	0,4	1 407,36	602,4	0,11
Perusteollisuus			21 538,7	3,94
Air Liquide	0,5	1 830,24	938,9	0,17
Antofagasta	3,2	283,42	893,4	0,16
Billerud	2,3	98,10	229,6	0,04
Boliden	5,8	338,60	1 964,2	0,36
CRH	3,4	798,00	2 680,5	0,49
Dow	0,9	563,28	501,9	0,09
Ecolab	0,1	2 541,42	228,7	0,04
First Quantum Minerals	4,0	148,18	592,7	0,11
Freeport-McMoRan	3,7	522,94	1 923,4	0,35
Gränges	0,8	136,70	111,0	0,02
Hexpol B	1,8	118,30	215,7	0,04
Holmen B	0,1	419,00	47,8	0,01
Linde	0,2	4 672,58	953,2	0,17
Lundin Mining	1,3	121,00	153,4	0,03
Nitto Denko	0,4	840,84	336,3	0,06
Nucor	0,1	1 672,55	95,3	0,02
Rio Tinto	5,5	698,97	3 842,2	0,70
Rio Tinto	1,1	842,50	890,5	0,16
RPM International	0,3	1 140,58	327,3	0,06
SCA B	0,6	156,50	90,8	0,02
Sika	0,2	3 050,18	503,3	0,09
SSAB A	1,0	57,74	56,4	0,01
SSAB B	4,1	57,34	232,5	0,04
Steel Dynamics	0,8	1 366,49	1 100,0	0,20
Vulcan Materials	1,0	2 661,64	2 629,7	0,48
Päivittäistavarat			8 623,4	1,58
AAK	0,7	307,00	216,1	0,04
Ajinomoto	1,0	373,18	373,2	0,07
Axfood	0,8	277,70	228,0	0,04
Cloetta	6,8	20,52	140,5	0,03
Diageo	1,4	333,52	462,3	0,08
Essity B	4,0	271,00	1 078,0	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize	2,8	313,60	882,5	0,16
Loblaw Cos	1,2	1 237,10	1 484,5	0,27
NH Foods	0,3	318,21	95,5	0,02
PepsiCo	0,7	1 751,96	1 300,0	0,24
Pernod Ricard	0,3	1 437,93	424,2	0,08
Procter & Gamble	0,6	1 766,18	1 095,0	0,20
Walmart	1,2	721,14	843,7	0,15
Rahoitus			39 332,5	7,19
Aflac	0,7	951,51	627,0	0,11
Allianz	0,2	2 948,55	639,8	0,12
American Express	0,8	2 458,67	2 077,6	0,38
ANZ Group Holdings	2,6	199,93	510,4	0,09
Assicurazioni Generali	3,8	264,64	1 017,0	0,19
Assurant	0,3	1 782,53	461,7	0,08
Berkshire Hathaway	0,3	4 342,79	1 207,3	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce	0,9	508,32	457,5	0,08
Cboe Global Markets	0,3	1 816,50	505,0	0,09
Chubb	0,3	2 728,31	695,7	0,13
Citigroup	1,4	659,89	934,4	0,17
Citizens Financial Group	0,5	374,21	203,9	0,04
DBS Group Holdings	3,4	280,29	939,0	0,17
Discover Financial Services	0,4	1 350,25	484,7	0,09
DNB Bank	3,2	209,17	674,2	0,12
EQT	1,7	313,70	522,0	0,10
FactSet Research Systems	0,1	4 377,93	324,0	0,06
First Citizens BancShares Inc/NC	0,0	18 087,01	235,1	0,04
Fiserv	0,4	1 576,58	652,7	0,12
Goldman Sachs Group	0,0	4 791,21	148,5	0,03
Hartford Financial Services Group	1,1	1 073,91	1 198,5	0,22
Industrivärden A	0,6	360,00	230,8	0,04
Industrivärden C	1,5	356,70	545,0	0,10
Investor A	1,7	287,10	476,6	0,09
Investor B	14,6	289,40	4 222,3	0,77
JPMorgan Chase	1,2	2 122,78	2 530,3	0,46
KBC Group	0,4	745,54	307,9	0,06
Kinnevik B	0,0	86,85	1,6	0,00
Lloyds Banking Group	23,2	7,36	170,4	0,03
Lundbergföretagen B	0,0	526,00	1,1	0,00
Mastercard	0,7	4 730,28	3 429,5	0,63
MetLife	1,6	751,93	1 197,8	0,22
Mizuho Financial Group	2,3	222,15	510,9	0,09
MSCI	0,1	5 201,84	338,1	0,06
Nordea Bank	11,3	126,47	1 434,8	0,26
Nordnet</				

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
ATS	0,4	347,28	138,9	0,03
Automatic Data Processing	0,7	2 539,35	1 660,7	0,04
Brambles	2,3	102,87	235,2	0,00
Bravida Holding	0,0	78,40	0,9	0,00
Broadridge Financial Solutions	0,1	2 100,59	308,8	0,00
Bufab	1,1	391,20	420,5	0,08
Caterpillar	0,6	3 529,29	2 163,5	0,32
Cintas	0,2	7 581,73	1 743,8	0,17
Copart	1,6	583,77	904,8	0,11
CSX	0,1	351,76	48,9	0,01
Cummins	0,6	2 998,28	1 763,0	0,32
Daifuku	2,1	199,13	418,2	0,08
Deere	0,2	4 022,93	305,7	0,06
Duerr	0,2	225,34	41,7	0,01
Eiffage	0,2	978,16	233,8	0,04
Electrolux Professional B	1,6	70,80	112,4	0,02
Emerson Electric	3,3	1 163,94	3 880,6	0,71
Epiroc A	0,0	211,80	0,8	0,00
Epiroc B	4,4	193,80	858,1	0,16
FANUC	4,6	291,68	1 341,7	0,25
Ferguson	0,6	2 060,96	1 236,6	0,23
Fortive	0,7	783,89	526,0	0,10
Fortune Brands Innovations	0,6	700,55	453,3	0,08
Hexatronic Group	0,7	51,72	34,1	0,01
Hitachi	5,0	238,23	1 191,1	0,22
Hubbell	0,0	3 993,85	1 398,0	0,03
Husqvarna B	8,5	84,52	722,5	0,13
Kardex Holding	0,0	2 698,28	62,1	0,01
KION Group	0,6	445,92	245,7	0,04
Komatsu	0,7	309,01	216,3	0,04
Lifco B	1,6	292,80	473,5	0,09
Lindab International	1,3	225,80	302,6	0,06
Masco	0,6	710,21	409,1	0,07
Mitsubishi Electric	7,5	169,85	1 273,9	0,23
NIBE Industrier B	8,2	45,20	371,0	0,07
Owens Corning	0,6	1 851,32	1 108,9	0,20
OX2	0,1	59,45	3,6	0,00
PACCAR	0,4	1 110,12	388,5	0,07
Parker-Hannifin	0,1	5 417,34	352,1	0,06
Paychex	0,9	1 256,09	1 109,1	0,20
Republic Services	0,8	2 068,32	1 634,0	0,30
Robert Half	0,1	674,86	43,2	0,01
Rockwell Automation	0,9	2 903,69	2 473,9	0,45
Rollins	1,3	522,84	665,6	0,12
Sandvik	8,6	212,20	1 824,3	0,33
Schneider Electric	1,4	2 542,50	3 600,2	0,66
SG Holdings	0,7	98,08	68,7	0,01
Siemens	1,4	1 977,89	2 808,6	0,51
SKF B	5,4	212,70	1 147,1	0,21
Snap-on	0,2	2 756,13	454,8	0,08
SPX Technologies	0,5	1 529,77	706,8	0,13
SS&C Technologies Holdings	0,4	661,06	284,9	0,05
Sweco B	0,4	146,80	59,6	0,01
Toyota Tsusho	1,5	207,20	310,8	0,06
Trane Technologies	0,2	3 552,91	618,2	0,11
Trelleborg B	0,3	412,20	133,1	0,02
United Parcel Service	0,3	1 452,91	385,0	0,07
United Rentals	0,2	6 879,59	1 644,2	0,30
Veris Analytics	0,4	2 880,23	1 065,7	0,19
Vestis	0,3	127,82	44,1	0,01
Vinci	0,6	1 118,54	624,1	0,11
Volvo B	12,4	270,40	3 358,6	0,61
Waste Connections	0,2	1 869,05	443,0	0,08
Waste Management	0,8	2 253,56	1 886,2	0,34
WW Grainger	0,0	9 700,48	232,8	0,04
Yaskawa Electric	2,1	382,18	802,6	0,15
Terveydenhuolto			32 936,1	6,02
Abbott Laboratories	0,2	1 101,73	269,9	0,05
AbbVie	0,4	1 797,61	665,1	0,12
AddLife B	1,8	124,10	222,9	0,04
Agilent Technologies	0,2	1 401,42	290,1	0,05
Align Technology	0,0	2 565,46	28,2	0,01
Amgen	0,6	3 339,20	1 992,9	0,36
Arjo B	3,6	41,18	149,9	0,03
Astellas Pharma	1,4	105,19	147,3	0,03
AstraZeneca	0,4	1 664,86	659,3	0,12
AstraZeneca	0,5	1 666,00	856,3	0,15
BioGala B	1,5	123,80	190,9	0,03
Biogen	0,1	2 482,98	144,0	0,03
Biotech	1,0	162,60	154,8	0,03
Bristol-Myers Squibb	0,5	447,78	215,8	0,04
Camurus	0,7	601,00	423,7	0,08
Cardinal Health	0,3	1 060,54	316,0	0,06
Cencora	0,1	2 405,37	120,3	0,02
Centene	0,5	704,69	324,2	0,06
Cigna Group/The	0,1	3 502,43	420,3	0,08
CVS Health	0,5	623,37	341,0	0,06
Danaher	0,1	2 669,50	309,7	0,06
DaVita	0,1	1 486,35	144,2	0,03
DENTSPLY SIRONA	0,2	266,36	42,6	0,01
Dexcom	0,1	1 203,54	150,4	0,03
Edwards Lifesciences	0,1	987,29	143,2	0,03
Elekta B	6,2	66,05	409,1	0,07
Elevance Health	0,4	5 664,70	2 384,8	0,44
Eli Lilly	0,4	9 663,11	3 913,6	0,72
Exact Sciences	0,0	466,57	4,7	0,00
Fortrea Holdings	0,0	246,19	9,6	0,00
GE HealthCare Technologies	0,0	833,14	27,5	0,01
Gilead Sciences	1,1	728,79	807,5	0,15
GSK	1,2	205,36	247,5	0,05
HCA Healthcare	0,1	3 536,30	403,1	0,07
Hologic	0,3	790,68	200,8	0,04
Humana	0,1	3 979,35	214,9	0,04
IDEXX Laboratories	0,0	5 199,08	78,0	0,01
illumina	0,0	1 124,45	6,7	0,00
Incyte	0,1	637,76	85,5	0,02
Intuitive Surgical	0,0	4 714,35	127,3	0,02
IQVIA Holdings	0,1	2 265,45	120,1	0,02
Johnson & Johnson	1,1	1 549,94	1 756,1	0,32
McKesson	0,3	6 237,64	1 734,1	0,32
Medtronic	0,1	833,67	79,2	0,01
Merck	1,9	1 379,87	2 671,4	0,49
Mettler-Toledo International	0,0	15 121,22	408,3	0,07
Moderna	0,0	1 288,78	20,6	0,00
Molina Healthcare	0,0	3 165,90	133,0	0,02
Neurocrine Biosciences	0,0	1 449,19	56,5	0,01
Novo Nordisk B	0,5	1 538,61	757,0	0,14
Organon	0,3	221,66	59,6	0,01
Pfizer	0,7	295,87	221,6	0,04
Quest Diagnostics	0,1	1 454,82	141,1	0,03

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Regeneron Pharmaceuticals	0,0	11 136,50	334,1	0,06
Roche Holding	0,3	2 949,81	976,4	0,18
Sanofi	0,2	1 020,52	235,7	0,04
SECTRA B	1,2	242,00	289,4	0,05
Sonic Healthcare	0,7	185,20	135,4	0,02
Swedish Orphan Biovitrum	1,6	282,00	448,7	0,08
Thermo Fisher Scientific	0,1	5 871,28	299,4	0,05
United Therapeutics	0,5	5 262,25	2 510,1	0,46
Universal Health Group	0,1	2 011,94	237,4	0,04
Veeva Systems	0,0	1 965,02	5,9	0,00
Vertex Pharmaceuticals	0,1	5 027,10	356,9	0,07
Vitrolife	1,4	174,40	236,0	0,04
Waters	0,1	3 070,15	156,6	0,03
West Pharmaceutical Services	0,1	3 508,16	210,5	0,04
Zoetis	0,3	1 865,34	481,3	0,09

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Viestintäpalvelut			19 936,9	3,64
Alphabet	3,1	1 969,16	6 076,8	1,11
Alphabet	1,5	1 953,77	2 924,8	0,53
Comcast	1,8	412,75	727,3	0,13
Electronic Arts	0,3	1 487,30	481,9	0,09
Embracer B	3,4	23,53	80,2	0,01
Hemnet Group	0,6	320,20	189,9	0,03
KDDI	0,5	281,43	140,7	0,03
Live Nation Entertainment	0,0	993,23	29,8	0,01
Match Group	0,3	323,15	84,0	0,02
Meta Platforms	0,9	5 496,01	4 671,6	0,85
Millicom Int. Cellular SDB	1,1	258,20	283,8	0,05
MTG B	1,2	85,30	103,6	0,02
Netflix	0,1	7 253,38	877,7	0,16
Nippon Telegraph & Telephone	36,3	10,04	364,5	0,07
Pinterest	0,7	469,97	324,7	0,06
Publicis Groupe	0,4	1 129,22	447,2	0,08
Stillfront Group	0,4	10,14	3,6	0,00
Tele2 B	4,6	106,20	490,0	0,09
Telia Company	12,3	28,38	350,1	0,06
Telstra Group	3,6	25,63	91,9	0,02
Trade Desk	0,3	1 035,91	347,0	0,06
Universal Music Group	0,5	318,25	149,3	0,03
Verizon Communications	1,0	437,91	425,2	0,08
Viaplay Group B	9,9	0,72	7,2	0,00
Vodafone Group	17,8	9,35	166,8	0,03
Walt Disney	0,1	1 082,41	97,4	0,02

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Yhdyskuntapalvelut			2 919,3	0,53
Constellation Energy	0,2	2 178,51	509,8	0,09
Enel	8,8	73,77	648,6	0,12
Entergy	0,5	1 131,56	511,5	0,09
Exelon	0,7	366,46	257,3	0,05
Public Service Enterprise Group	1,0	775,50	739,8	0,14
SSE	1,1	239,49	252,4	0,05

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
--	-------------------------	--------------	--------------------------------------	---

Rahastot **202 241,7 36,95**

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakerahastot			159 061,0	29,06
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund Y-SEK	154,9	419,52	64 966,6	11,87
Nordea 2 - Glob Respons. Enh Small Cap Fd Y-SEK	35,1	1 163,40	40 864,9	7,47
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-SEK	1,4	1 973,82	2 775,9	0,51
Nordea 2 - Swedish Resp Enhanced Equity Fd Y-SEK	27,1	226,37	6 143,7	1,12
Nordea Global Dividend Fund A Growth SEK	77,9	316,24	24 636,6	4,50
Nordea Småbolagsfond Sverige F-A	17,2	653,10	11 241,2	2,05
Nordea Swedish Ideas Equity Fund A Growth	36,4	231,96	8 432,1	1,54

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Pitkän koron rahastot			37 247,1	6,81
Nordea 1 - Balanced Income Fund HY - SEK	1,1	1 266,84	1 367,4	0,25
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund HY - SEK	1,1	1 260,91	1 370,4	0,25
Nordea Int. Fund - Obligationsinvest Sub-Fd Y-SEK	64,2	537,53	34 509,4	6,31

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Yhdistelmärahastot			5 933,6	1,08
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund HY-SEK	27,0	151,44	4 091,6	0,75
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund HY-SEK	0,5	1 801,33	894,9	0,16
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund HY-SEK	0,8	1 200,34	947,1	0,17

Johdannaispimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
--	-------------------------	--------------	--------------------------------------	---

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaispimukset			79,6	0,01
Korkojohdannaiset			79,6	0,01
Futuurisopimukset			79,6	0,01
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-2 800,0	0,57	-15,9	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	4 800,0	1,99	95,5	0,02

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
--	-------------------------	--------------	--------------------------------------	---

Arvopaperit yhteensä			530 627,6	96,95
Johdannaispimukset			79,6	0,01
Kassa ja muut varat, netto			16 601,0	3,03

Rahaston arvo			547 308,2	100,00
----------------------	--	--	------------------	---------------

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	4 270,6	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	43 496,3
Myydyt korkofutuurit	-32 408,8

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Goldman Sachs Bank Europe SE

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Nordea Säästö 15

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,33 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja ruotsalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 5.12.2010

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



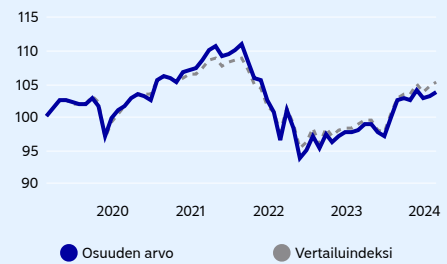
Pienempi riski

Suurempi riski

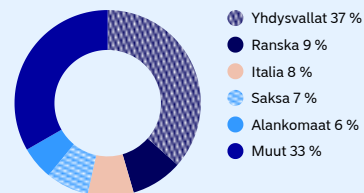
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	266,0	274,0	275,8
Kasvuosuus A, EUR	14,65177	14,46360	13,47407
Tuotto-osuus A, EUR	12,54194	12,56756	11,76581

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			0,98
Hallinnolliset kulut A, %			1,00
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			1 307,2
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Nordea Säästö 15 -rahaston A-osuussarjan hallinnointipalkkiota on alennettu 3.4.2023 alkaen: vuotuinen palkkio on 0,98 % (aiemmin 1,00 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	1,30
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	2,22
Osuuden volatilitteetti, %	6,86
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	5,78
Tracking Error, %	1,79
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,49
Salkun kiertonopeus, %	17
Korkoherkkyys, modifioitu duraatio	3,43
Korkoriski, duraatio, vuosia	3,74

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-10-31 JP Morgan EMU Government Bond 36 %, EURIBOR 3M (365/360) 18 %, iBoxx Covered total return 10.8 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.8 %, MSCI World net return 8.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 7.2 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.6 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.6 %, OMX Helsinki Cap total return 1.5 %

2019-11-29 JP Morgan EMU Government Bond 23.4 %, EURIBOR 3M (365/360) 18 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 12.6 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.8 %, iBoxx Covered total return 9 %, MSCI World net return 8.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 7.2 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 4.5 %, OMX Helsinki Cap total return 1.5 %

2021-04-12 JP Morgan EMU Government Bond 22.1 %, EURIBOR 3M (365/360) 17 %, MSCI World net return 12.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 11.9 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.2 %, iBoxx Covered total return 8.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 6.8 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 4.25 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 4.25 %, OMX Helsinki Cap total return 2.25 %

2024-04-30 JP Morgan EMU Government Bond 22.1 %, EURIBOR 3M (365/360) 17 %, MSCI World net return 12.75 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 11.9 %, ICE BofA Euro Corporate Index 10.2 %, iBoxx Covered total return 8.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 8.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 6.8 %, OMX Helsinki Cap total return 2.25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			6 661,1	2,50
Energia			274,4	0,10
Neste	16,5	16,66	274,4	0,10
Informaatioteknologia, IT			758,3	0,28
Bittium Corporation	1,1	8,90	9,7	0,00
DIGIA	4,6	5,54	25,3	0,01
F-Secure	5,0	1,95	9,8	0,00
Gofore Plc	0,6	23,45	15,0	0,01
Nokia	124,2	3,55	440,4	0,17
Qt Group Plc	1,3	78,55	99,8	0,04
Scanfil plc	2,4	7,35	17,5	0,01
TietoEVRY Corporation	6,3	18,09	113,1	0,04
Vaisala A	0,5	40,75	20,5	0,01
WithSecure	7,0	1,03	7,2	0,00
Kiinteistöt			89,3	0,03
Kojamo plc	9,3	9,60	89,3	0,03
Kulutustavarat ja -palvelut			228,3	0,09
Fiskars	2,2	16,30	35,5	0,01
Harvia Plc	0,1	36,90	5,0	0,00
Marimekko	5,2	14,66	76,0	0,03
NoHo Partners Oyj	1,6	8,58	13,8	0,01
Purmo Group Plc	1,0	11,25	10,7	0,00
Puulo	2,0	10,22	20,0	0,01
Rapala VMC	2,7	2,70	7,2	0,00
Tokmanni Group	4,6	13,12	60,2	0,02
Perusteollisuus			1 222,5	0,46
Huhtamäki	3,5	37,56	132,8	0,05
Kemira	8,0	22,78	182,6	0,07
Metsä Board Corporation B	9,2	7,39	68,0	0,03
Outokumpu	20,6	3,37	69,5	0,03
SSAB B	9,9	5,04	49,8	0,02
Stora Enso R	21,9	12,79	279,7	0,11
UPM-Kymmene	13,5	32,63	440,2	0,17
Päivittäistavarat			295,9	0,11
Kesko B	15,8	16,34	258,9	0,10
Raisio V	19,4	1,91	37,0	0,01
Rahoitus			1 093,6	0,41
Aktia Bank plc	3,6	9,24	33,1	0,01
CapMan	12,5	1,86	23,2	0,01
eQ Plc	0,8	14,00	11,6	0,00
Mandatum Plc	21,1	4,18	88,4	0,03
Nordea Bank	43,7	11,14	486,6	0,18
Sampo A	11,3	40,00	450,7	0,17
Teollisuustuotteet ja -palvelut			1 716,7	0,65
Aspo	1,0	5,86	6,0	0,00
Cargotec B	2,4	74,90	183,3	0,07
Enento Group Plc	0,8	16,42	12,9	0,00
Etteplan	0,9	12,95	11,0	0,00
Finnair	7,4	2,64	19,6	0,01
Kempower Corporation	0,5	22,40	10,6	0,00
Kone B	10,2	46,19	469,1	0,18
Konecranes	3,4	53,20	183,4	0,07
Lassila&Tikanoja	0,8	8,67	7,1	0,00
Metso Oyj	28,6	9,90	283,5	0,11
Ponsse	0,7	26,00	18,6	0,01
Raute A	0,3	13,05	3,9	0,00
Talenom Plc	2,3	4,83	11,0	0,00
Valmet Corporation	5,9	26,80	157,0	0,06
Wärtsilä	18,9	17,94	339,7	0,13
Terveystieteet ja -palvelut			289,0	0,11
Oriola B	1,6	0,90	1,5	0,00
Orion B	5,4	39,71	214,3	0,08
Pihlajalinna Plc	0,6	9,34	5,9	0,00
Revenio Group Corporation	1,2	27,50	32,6	0,01
Terveystalo Plc	4,0	8,59	34,7	0,01
Viestintäpalvelut			360,9	0,14
Elisa	6,8	42,76	290,9	0,11
Sanoma Plc	6,9	6,47	44,5	0,02
Telia Company FDR	10,2	2,50	25,5	0,01
Yhdyskuntapalvelut			332,3	0,12
Fortum	24,4	13,64	332,3	0,12

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			1 485,9	0,56
Suomi			1 485,9	0,56
Nordea Kiinnitysuuotopankki 2.625% 01-12-2025	1 500,0	99,06	1 485,9	0,56

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			252 929,4	95,09
Lyhyen koron rahastot			27 087,0	10,18
Nordea Moderate Yield B growth	2 442,5	11,09	27 087,0	10,18
Osakerahastot			33 392,1	12,55
Nordea Global Equity Allocation Fund I growth	743,4	22,46	16 700,1	6,28
Nordea Sustainable Equities Global I growth	603,8	16,61	10 027,4	3,77
Nordea World Fund I growth	197,8	33,69	6 664,7	2,51
Pitkän koron rahastot			166 021,6	62,42
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	45,1	89,88	4 053,0	1,52
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	44,3	105,73	4 687,3	1,76
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	63,9	118,21	7 554,4	2,84
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	1 700,2	14,06	23 902,6	8,99
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	55,1	45,70	2 516,3	0,95
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	44,9	130,56	5 862,4	2,20
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	142,3	89,67	12 760,5	4,80
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	43,2	92,17	3 983,8	1,50
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	56,0	97,96	5 488,2	2,06
Nordea Corporate Bond I growth	10 427,9	2,32	24 205,8	9,10
Nordea Emerging Market Bond growth	135,6	20,25	2 746,4	1,03
Nordea Euro Bond Fund I growth	67 910,1	0,45	30 436,0	11,44
Nordea Global High Yield growth	702,6	27,77	19 511,0	7,34
Nordea Pro Euro Bond I growth	796,8	22,98	18 314,0	6,89
Yhdistelmärahastot			26 428,8	9,94
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	1 425,9	15,23	21 720,3	8,17
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	40,8	115,53	4 708,5	1,77

Johdannaisoimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisoimukset			12,6	0,00
Korkojohdannaiset			12,6	0,00
Futuuroimukset			12,6	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-5 000,0	0,05	-2,5	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	8 600,0	0,18	15,1	0,01
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			261 076,5	98,15
Johdannaisoimukset			12,6	0,00
Kassa ja muut varat, netto			4 903,8	1,84
Rahaston arvo			265 992,9	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	18 118,6	99,80
Tuotto-osuus A	41,7	0,20

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahausumat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käännteisiä takaisnostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuri	-
Myydyt osakefutuuri	-
Ostetut valuuttafutuuri	-
Myydyt valuuttafutuuri	-
Ostetut korkofutuuri	6 861,3
Myydyt korkofutuuri	-5 095,3

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Säästö 30

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,39 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja ruotsalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 1.9.2004

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

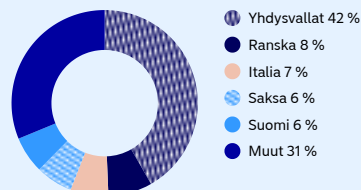
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	1 365,4	1 366,7	1 325,2
Kasvuosuus A, EUR	21,18354	20,64094	19,01697
Tuotto-osuus A, EUR	15,99108	15,81508	14,64284

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,15
Hallinnolliset kulut A, %	1,17
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	7 759,5
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriytysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriytksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	2,63
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	4,12
Osuuden volatilitteetti, %	7,91
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	6,97
Tracking Error, %	1,80
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,25
Salkun kiertonopeus, %	32

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävää pankkipäivää.

Vertailuindeksi

2018-10-31 JP Morgan EMU Government Bond 30 %, MSCI World net return 21.25 %, EURIBOR 3M (365/360) 15 %, ICE BofA Euro Corporate Index 9 %, iBoxx Covered total return 9 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 6 %, OMX Helsinki Cap total return 3.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3 %

2019-11-29 MSCI World net return 21.25 %, JP Morgan EMU Government Bond 19.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 15 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 10.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 9 %, iBoxx Covered total return 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 6 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.75 %, OMX Helsinki Cap total return 3.75 %

2021-04-12 MSCI World net return 25.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, EURIBOR 3M (365/360) 14 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.4 %, iBoxx Covered total return 7 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.6 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.5 %

2021-09-20 MSCI World net return 25.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, EURIBOR 3M (365/360) 14 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.4 %, iBoxx Covered total return 7 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.6 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 3.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 25.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 18.2 %, EURIBOR 3M (365/360) 14 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 9.8 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.4 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 7 %, iBoxx Covered total return 7 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.6 %, OMX Helsinki Cap total return 4.5 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi / %	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Bristol-Myers Squibb	5,1	39,42	199,6	0,01
Cardinal Health	3,1	93,37	292,2	0,02
Cencora	0,5	213,78	111,6	0,01
Centene	4,8	62,04	299,4	0,02
Cigna Group/The	1,3	308,37	386,4	0,03
CVS Health	5,7	54,88	315,5	0,02
DanaHER	1,2	235,03	285,1	0,02
Davita	1,0	130,86	133,9	0,01
DENTSPLY SIRONA	1,7	23,45	39,0	0,00
Dexcom	1,3	105,96	139,0	0,01
Edwards Lifesciences	1,5	86,92	132,9	0,01
Elevance Health	1,3	498,74	648,4	0,05
Eli Lilly	2,3	850,77	1 936,4	0,14
Exact Sciences	0,1	41,08	5,7	0,00
Fortrea Holdings	0,4	21,67	9,0	0,00
GE HealthCare Technologies	0,3	73,35	25,5	0,00
Gilead Sciences	5,3	64,16	337,6	0,02
GRAIL	0,0	14,17	0,1	0,00
HCA Healthcare	1,2	311,35	371,7	0,03
Hologic	2,7	69,61	185,7	0,01
Humana	0,6	350,36	198,3	0,01
IDEXX Laboratories	0,2	457,74	71,0	0,01
Illumina	0,1	99,00	6,4	0,00
Incyte	1,4	56,15	79,2	0,01
Intuitive Surgical	0,3	415,07	119,1	0,01
IQVIA Holdings	0,6	199,46	111,3	0,01
Johnson & Johnson	5,6	136,46	765,8	0,06
McKesson	0,8	549,18	426,2	0,03
Medtronic	1,0	73,40	73,2	0,01
Merck	8,5	121,49	1 034,3	0,08
Mettler-Toledo International	0,3	1 331,32	375,4	0,03
Moderna	0,2	113,47	19,4	0,00
Molina Healthcare	0,4	278,74	123,2	0,01
Neurocrine Biosciences	0,4	127,59	52,3	0,00
Organon	2,8	19,52	55,2	0,00
Oriola B	19,2	0,90	17,3	0,00
Orion B	56,4	39,71	2 237,7	0,16
Pfizer	7,9	26,05	205,3	0,02
Pihlajalinna Plc	6,5	9,34	60,7	0,00
Quest Diagnostics	1,0	128,09	131,3	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	0,3	980,49	307,9	0,02
Revenio Group Corporation	12,3	27,50	337,7	0,02
Terveystalo Plc	4,2	8,59	36,2	0,03
Thermo Fisher Scientific	0,5	516,93	274,5	0,02
United Therapeutics	0,7	298,44	204,1	0,01
UnitedHealth Group	2,6	463,30	1 183,3	0,09
Universal Health Services	1,2	177,14	218,4	0,02
Veeva Systems	0,0	173,01	5,5	0,00
Vertex Pharmaceuticals	0,7	442,60	327,5	0,02
Waters	0,5	270,31	143,3	0,01
West Pharmaceutical Services	0,6	308,87	192,7	0,01
Zoetis	2,7	164,23	444,1	0,03
Viestintäpalvelut			11 598,3	0,85
Alphabet	9,1	173,37	1 569,2	0,11
Alphabet	14,5	172,02	2 487,0	0,18
Elisa	71,0	42,76	3 037,9	0,22
Live Nation Entertainment	0,3	87,45	25,9	0,00
Match Group	2,5	28,45	71,0	0,01
Meta Platforms	4,7	483,89	2 273,3	0,17
Netflix	1,2	638,61	747,8	0,05
Pinterest	6,7	41,38	276,0	0,02
Sanoma Plc	71,8	6,47	464,4	0,03
Telia Company FDR	106,9	2,50	267,1	0,02
Trade Desk	3,2	91,20	295,3	0,02
Walt Disney	0,9	95,30	83,3	0,01
Yhdyskuntapalvelut			3 470,5	0,25
Fortum	254,5	13,64	3 470,5	0,25

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi / %	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			7 429,7	0,54
Suomi			7 429,7	0,54
Nordea Kiinnitysluottopankki 2.625% 01-12-2025	7 500,0	99,06	7 429,7	0,54
Muut arvopaperit				
Rahastot			1 113 864,4	81,58
Lyhyen koron rahastot			103 601,9	7,59
Nordea Moderate Yield B growth	9 342,1	11,09	103 601,9	7,59
Osakerahastot			195 671,8	14,33
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	1 436,3	36,90	53 000,5	3,88
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	190,0	182,97	34 763,1	2,55
Nordea Global Dividend Fund A growth	660,2	27,84	18 381,9	1,35
Nordea Nordic Small Cap Fund A growth	0,0	25,58	0,0	0,00
Nordea Pro Stable Return I growth	0,0	3,33	0,0	0,00
Nordea Sustainable Equities Global I growth	1 662,8	16,61	27 612,9	2,02
Nordea World Fund I growth	1 837,8	33,69	61 913,2	4,53
Pitkän koron rahastot			704 217,7	51,57
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	189,6	89,88	17 044,7	1,25
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	181,7	105,73	19 216,0	1,41
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	270,0	118,21	31 921,6	2,34
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	7 155,7	14,06	100 598,9	7,37
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	292,8	45,70	13 383,1	0,98
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	191,3	130,56	24 981,3	1,83
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	597,9	89,67	53 618,1	3,93
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	194,1	92,17	17 887,9	1,31

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi / %	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	234,9	97,96	23 012,9	1,69
Nordea Corporate Bond I growth	44 077,0	2,32	102 313,2	7,49
Nordea Emerging Market Bond growth	556,6	20,25	11 273,0	0,83
Nordea Euro Bond Fund A growth	236 160,0	0,43	102 500,5	7,51
Nordea Global High Yield growth	3 023,4	27,77	83 964,1	6,15
Nordea Pro Euro Bond I growth	4 459,8	22,98	102 502,3	7,51
Yhdistelmärahastot			110 373,0	8,08
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	5 978,9	15,23	91 076,6	6,67
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	167,0	115,53	19 296,4	1,41

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi / %	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			64,5	0,00
Korkojohdannaissopimukset			64,5	0,00
Futuurisopimukset			64,5	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-25 300,0	0,05	-12,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	44 000,0	0,18	77,1	0,01
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 339 972,1	98,13
Johdannaissopimukset			64,5	0,00
Kassa ja muut varat, netto			25 406,2	1,86
Rahaston arvo			1 365 442,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	64 289,3	99,74
Tuotto-osuus A	223,1	0,26

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasumat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaissopimukset

Futuuriensa kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuri	-
Myydyt osakefutuuri	-
Ostetut valuuttafutuuri	-
Myydyt valuuttafutuuri	-
Ostetut korkofutuuri	35 104,2
Myydyt korkofutuuri	-25 782,3

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Säästö 50

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,39 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja ruotsalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.9.2003

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

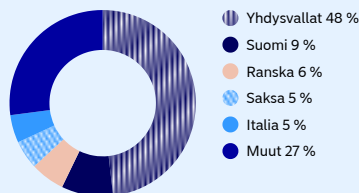
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	1 259,5	1 216,8	1 126,1
Kasvuosuus A, EUR	26,90024	25,68371	23,34446
Tuotto-osuus A, EUR	19,00041	18,59450	17,06837

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			1,44
Hallinnolliset kulut A, %			1,45
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			8 819,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Nordea Säästö 50 -rahaston A-osuussarjan hallinnointipalkkiota on alennettu 3.4.2023 alkaen: vuotuinen palkkio on 1,44 % (aiemmin 1,55 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	4,74
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	6,71
Osuuden volatilitteetti, %	9,36
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	8,73
Tracking Error, %	1,71
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,03
Salkun kiertonopeus, %	41

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-10-31 MSCI World net return 42.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 20 %, EURIBOR 3M (365/360) 10 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 6 %, iBoxx Covered total return 6 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 4 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 2 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 2 %

2019-11-29 MSCI World net return 42.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 13 %, EURIBOR 3M (365/360) 10 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 7 %, ICE BofA Euro Corporate Index 6 %, iBoxx Covered total return 5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 4 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 2.5 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 2.5 %

2024-04-30 MSCI World net return 42.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 13 %, EURIBOR 3M (365/360) 10 %, OMX Helsinki Cap total return 7.5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 7 %, ICE BofA Euro Corporate Index 6 %, iBoxx Covered total return 5 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 4 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Bristol-Myers Squibb	7,7	39,42	301,7	0,02
Cardinal Health	4,7	93,37	439,9	0,03
Cencora	0,8	213,78	168,2	0,01
Centene	7,3	62,04	449,9	0,04
Cigna Group/The	1,9	308,37	581,9	0,05
CVS Health	8,7	54,88	475,2	0,04
Danaher	1,8	235,03	431,0	0,03
Davita	1,5	130,86	201,7	0,02
DENTSPLY SIRONA	2,5	23,45	58,8	0,00
Dexcom	2,0	105,96	208,6	0,02
Edwards Lifesciences	2,3	86,92	200,0	0,02
Elevance Health	2,0	498,74	975,5	0,08
Eli Lilly	3,4	850,77	2 918,1	0,23
Exact Sciences	0,2	41,08	9,2	0,00
Fortrea Holdings	0,6	21,67	13,5	0,00
GE HealthCare Technologies	0,5	73,35	37,4	0,00
Gilead Sciences	7,9	64,16	509,5	0,04
GRAIL	0,0	14,17	0,2	0,00
HCA Healthcare	1,8	311,35	559,5	0,04
Hologic	4,0	69,61	279,6	0,02
Humana	0,9	350,36	299,6	0,02
IDEXX Laboratories	0,2	457,74	107,1	0,01
Illumina	0,1	99,00	10,3	0,00
Incyte	2,1	56,15	118,6	0,01
Intuitive Surgical	0,4	415,07	178,1	0,01
IQVIA Holdings	0,8	199,46	167,7	0,01
Johnson & Johnson	8,5	136,46	1 153,5	0,09
McKesson	1,2	549,18	642,0	0,05
Medtronic	1,5	73,40	111,1	0,01
Merck	12,8	121,49	1 558,8	0,12
Mettler-Toledo International	0,4	1 331,32	564,5	0,04
Moderna	0,3	113,47	31,0	0,00
Molina Healthcare	0,7	278,74	185,9	0,01
Neurocrine Biosciences	0,6	127,59	77,7	0,01
Organon	4,2	19,52	82,3	0,01
Oriola B	28,3	0,90	25,6	0,00
Orion B	86,7	39,71	3 441,3	0,27
Pfizer	11,9	26,05	309,9	0,02
Pihlajalinna Plc	9,9	9,34	92,3	0,01
Quest Diagnostics	1,5	128,09	197,6	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	0,5	980,49	465,7	0,04
Revenio Group Corporation	18,9	27,50	519,3	0,04
Terveystalo Plc	64,8	8,59	556,8	0,04
Thermo Fisher Scientific	0,8	516,93	414,6	0,03
United Therapeutics	1,0	298,44	306,8	0,02
UnitedHealth Group	3,9	463,30	1 784,7	0,14
Universal Health Services	1,9	177,14	329,7	0,03
Veeva Systems	0,0	173,01	8,3	0,00
Vertex Pharmaceuticals	1,1	442,60	493,1	0,04
Waters	0,8	270,31	215,7	0,02
West Pharmaceutical Services	0,9	308,87	290,3	0,02
Zoetis	4,1	164,23	668,7	0,05
Viestintäpalvelut			17 989,0	1,43
Alphabet	14,1	173,37	2 448,0	0,19
Alphabet	22,6	172,02	3 880,0	0,31
Elisa	109,3	42,76	4 672,0	0,37
Live Nation Entertainment	0,5	87,45	40,3	0,00
Match Group	3,9	28,45	109,9	0,01
Meta Platforms	7,3	483,89	3 546,9	0,28
Netflix	1,8	638,61	1 166,7	0,09
Pinterest	10,4	41,38	430,0	0,03
Sanoma Plc	107,3	6,47	694,3	0,06
Telia Company FDR	164,5	2,50	410,9	0,03
Trade Desk	5,0	91,20	460,4	0,04
Walt Disney	1,4	95,30	129,5	0,01
Yhdyskuntapalvelut			5 336,9	0,42
Fortum	391,4	13,64	5 336,9	0,42

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			896 928,1	71,21
Lyhyen koron rahastot			59 491,6	4,72
Nordea Moderate Yield B growth	5 364,5	11,09	59 491,6	4,72
Osakerahastot			299 022,6	23,74
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	2 205,5	36,90	81 384,8	6,46
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	294,9	182,97	53 952,3	4,28
Nordea Global Dividend Fund A growth	985,0	27,84	27 425,0	2,18
Nordea Nordic Small Cap Fund A growth	0,0	25,58	0,0	0,00
Nordea Pro Stable Return I growth	0,0	3,33	0,0	0,00
Nordea Sustainable Equities Global I growth	2 476,4	16,61	41 125,0	3,27
Nordea World Fund I growth	2 823,9	33,69	95 135,5	7,55
Pitkän koron rahastot			466 230,1	37,02
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	116,1	89,88	10 431,2	0,83
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	112,9	105,73	11 938,1	0,95
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	166,9	118,21	19 724,8	1,57
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	4 699,2	14,06	66 063,7	5,25
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	265,9	45,70	12 151,8	0,96
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	130,3	130,56	17 012,3	1,35
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	397,5	89,67	35 646,4	2,83
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	117,0	92,17	10 785,8	0,86
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	154,2	97,96	15 109,3	1,20
Nordea Corporate Bond I growth	29 137,3	2,32	67 634,7	5,37
Nordea Emerging Market Bond growth	361,1	20,25	7 313,7	0,58
Nordea Euro Bond Fund A growth	154 620,2	0,43	67 109,8	5,33
Nordea Global High Yield growth	2 087,5	27,77	57 971,5	4,60
Nordea Pro Euro Bond I growth	2 929,8	22,98	67 336,9	5,35
Yhdistelmärahastot			72 183,7	5,73
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y-EUR	3 926,5	15,23	59 811,2	4,75
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	107,1	115,53	12 372,5	0,98

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisopimukset			60,0	0,00
Korkojohdannaiset			60,0	0,00
Futuurisopimukset			60,0	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-23 300,0	0,05	-11,7	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	40 900,0	0,18	71,7	0,01
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 233 423,3	97,93
Johdannaisopimukset			60,0	0,00
Kassa ja muut varat, netto			25 989,6	2,06
Rahaston arvo			1 259 472,9	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	46 651,2	99,64
Tuotto-osuus A	239,2	0,36

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriä kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	32 631,0
Myydyt korkofutuurit	-23 744,1

Johdannaiskauppojen vastapuolel

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Säästö 75

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,39 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja ruotsalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.9.2003

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

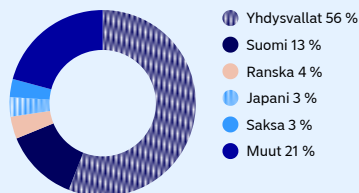
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	585,7	547,8	489,4
Kasvuosuus A, EUR	32,84708	30,54849	27,23026
Tuotto-osuus A, EUR	22,08875	21,05004	19,04238

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,60
Hallinnolliset kulut A, %	1,61
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	4 486,3
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	7,52
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	10,02
Osuuden volatilitteetti, %	11,41
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	11,08
Tracking Error, %	1,76
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,19
Salkun kiertonopeus, %	49

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-10-31 MSCI World net return 63.75 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, JP Morgan EMU Government Bond 10 %, EURIBOR 3M (365/360) 5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3 %, iBoxx Covered total return 3 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 2 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 1 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1 %

2019-11-29 MSCI World net return 63.75 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, JP Morgan EMU Government Bond 6.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3 %, iBoxx Covered total return 2.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 2 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.25 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 1.25 %

2024-04-30 MSCI World net return 63.75 %, OMX Helsinki Cap total return 11.25 %, JP Morgan EMU Government Bond 6.5 %, EURIBOR 3M (365/360) 5 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 3 %, ICE BofA Global HY Constr hedged to EUR 2.5 %, iBoxx Covered total return 2.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 2 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			231 801,1	39,58
Energia			3 068,2	0,52
Neste	184,2	16,66	3 068,2	0,52
Informaatioteknologia, IT			70 026,1	11,96
Accenture	0,4	284,68	112,7	0,02
Adobe	2,5	515,18	1 279,2	0,22
Apple	99,2	200,33	19 872,7	3,39
Applied Materials	3,8	223,59	843,2	0,14
AppLovin	1,3	77,95	103,5	0,02
Atlassian	0,3	162,48	42,6	0,01
Bittium Corporation	11,9	8,90	106,3	0,02
Broadcom	0,9	1 510,08	1 298,7	0,22
Cadence Design Systems	2,8	289,60	813,8	0,14
Cisco Systems	48,6	44,42	2 160,5	0,37
Cloudflare	0,3	77,49	24,0	0,00
CrowdStrike Holdings	2,4	365,26	881,7	0,15
Datadog	0,5	121,76	63,1	0,01
Dell Technologies	5,4	130,11	703,0	0,12
DIGIA	49,9	5,54	276,6	0,05
DocuSign	2,2	49,56	106,9	0,02
Enphase Energy	0,3	96,49	31,8	0,01
F-Secure	56,3	1,95	109,6	0,02
F5	1,5	160,22	233,0	0,04
Fair Isaac	0,5	1 393,53	692,2	0,11
Fortinet	6,5	56,51	369,2	0,06
Gofore Plc	7,1	23,45	167,5	0,03
Hewlett Packard Enterprise	34,1	19,65	670,5	0,11
HP	25,4	32,60	829,5	0,14
Intuit	1,5	610,09	934,7	0,16
Juniper Networks	4,4	33,79	147,2	0,03
Kyndryl Holdings	10,0	24,54	244,7	0,04
Lam Research	0,4	1 009,80	443,3	0,08
Manhattan Associates	2,3	236,17	536,6	0,09
Micron Technology	0,2	125,22	26,9	0,00
Microsoft	29,6	424,25	12 537,7	2,14
MongoDB	0,1	232,80	28,9	0,00
Motorola Solutions	0,2	363,31	58,9	0,01
NetApp	5,1	120,61	609,2	0,10
Nokia	1 388,4	3,55	4 925,5	0,84
NVIDIA	49,6	117,93	5 846,9	1,00
NXP Semiconductors	1,5	252,88	376,0	0,06
Okta	0,4	88,52	35,8	0,01
Omron	14,6	32,20	470,2	0,08
Palantir Technologies	16,9	23,71	400,1	0,07
Palo Alto Networks	2,7	320,61	881,0	0,15
Qorvo	5,9	106,39	623,8	0,11
QT Group Plc	14,2	78,55	1 116,4	0,19
QUALCOMM	5,0	189,02	937,5	0,16
Salesforce	5,1	240,27	1 229,7	0,21
Scanfil plc	26,8	7,35	196,7	0,03
ServiceNow	1,9	726,12	1 374,6	0,23
Skyworks Solutions	0,3	99,51	32,5	0,01
Synopsys	1,0	560,29	556,4	0,10
TE Connectivity	8,2	140,45	1 158,5	0,20
TietoEVRY Corporation	69,9	18,09	1 265,1	0,22
UiPath	5,7	11,66	66,6	0,01
Vaisala A	5,6	40,75	230,0	0,04
VeriSign	1,0	165,64	166,8	0,03
WithSecure	76,8	1,03	78,9	0,01
Workday	2,1	207,94	426,7	0,07
Zscaler	1,8	179,89	323,8	0,06
Kiinteistöt			1 262,6	0,22
American Tower	0,3	182,94	58,0	0,01
CBRE Group	0,2	83,32	17,1	0,00
Crown Castle	0,3	91,14	29,6	0,01
Equinix	0,1	706,79	45,9	0,01
Kojamo plc	104,0	9,60	998,8	0,17
SBA Communications	0,6	183,31	113,1	0,02
Kulutustavarat ja -palvelut			18 046,3	3,08
Airbnb	7,5	141,35	1 057,4	0,18
Aptiv	1,6	64,67	106,6	0,02
Aramark	7,2	31,56	225,8	0,04
Booking Holdings	0,9	3 750,70	3 203,1	0,55
Caesars Entertainment	10,2	36,97	375,8	0,06
Carnival	13,6	17,61	239,4	0,04
Chipotle Mexican Grill	23,8	58,64	1 395,7	0,24
Denso	88,0	14,55	1 280,4	0,22
Domino's Pizza	0,1	485,33	24,8	0,00
DoorDash	0,7	103,05	74,4	0,01
DR Horton	4,2	132,47	553,5	0,09
Expedia Group	1,2	117,17	144,4	0,02
Fiskars	24,3	16,30	396,5	0,07
Harvia Plc	1,5	36,90	54,8	0,01
Hilton Worldwide Holdings	1,3	202,17	263,0	0,04
Las Vegas Sands	17,6	41,28	728,2	0,12
Lennar	4,2	139,92	583,6	0,10
Marimekko	57,9	14,66	849,5	0,15
Marriott International	1,4	227,64	307,5	0,05
McDonald's	7,8	241,18	1 892,3	0,32
NIKE	3,5	71,91	254,4	0,04
NoHo Partners Oyj	18,5	8,58	158,5	0,03
Purmo Group Plc	10,0	11,25	112,6	0,02
Puuilo	22,2	10,22	227,2	0,04
Rapala VMC	29,1	2,70	78,7	0,01
Royal Caribbean Cruises	3,5	150,92	525,2	0,09
Starbucks	13,8	72,75	1 006,0	0,17
Tesla	0,8	188,86	160,3	0,03
Tokmanni Group	51,3	13,12	673,5	0,12
Vail Resorts	1,9	167,72	325,0	0,06
Wynn Resorts	2,7	83,58	222,0	0,04
Yum! Brands	4,4	123,91	546,2	0,09
Perusteollisuus			26 158,9	4,47
Antofagasta	30,1	24,95	751,5	0,13
Boliden	27,4	29,81	816,5	0,14
CRH	33,5	70,26	2 353,5	0,40

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Dow	3,7	49,59	185,2	0,03
Ecolab	0,9	223,75	209,7	0,04
First Quantum Minerals	37,7	13,05	491,8	0,08
Freeport-McMoRan	35,1	46,04	1 616,6	0,28
Huhtamäki	39,5	37,56	1 485,2	0,25
Kemira	89,6	22,78	2 041,6	0,35
Metsä Board Corporation B	102,9	7,39	760,4	0,13
Nucor	0,6	147,26	87,6	0,02
Outokumpu	230,9	3,37	776,9	0,13
Rio Tinto	52,5	61,54	3 233,2	0,55
RPM International	3,0	100,42	302,1	0,05
SSAB B	110,5	5,04	556,9	0,10
Steel Dynamics	1,1	120,31	126,3	0,02
Stora Enso R	244,6	12,79	3 127,8	0,53
UPM-Kymmene	151,0	32,63	4 925,9	0,84
Vulcan Materials	9,9	234,34	2 310,1	0,39
Päivittäistavarat			3 309,3	0,57
Kesko B	177,2	16,34	2 895,0	0,49
Raisio V	216,7	1,91	414,2	0,07
Rahoitus			23 046,7	3,93
Aflac	6,9	83,77	576,5	0,10
Aktia Bank plc	40,1	9,24	370,4	0,06
American Express	2,8	216,47	614,1	0,10
Assurant	2,7	156,94	423,9	0,07
Berkshire Hathaway	2,9	382,35	1 108,1	0,19
CapMan	139,5	1,86	259,4	0,04
Cboe Global Markets	2,9	159,93	463,6	0,08
Chubb	2,7	240,21	639,2	0,11
Citizens Financial Group	5,7	32,95	186,9	0,03
eQ Plc	9,1	14,00	127,3	0,02
FactSet Research Systems	0,8	385,45	298,0	0,05
First Citizens BancShares Inc/NC	0,1	1 592,44	219,8	0,04
Fiserv	4,3	138,81	600,3	0,10
Goldman Sachs Group	0,3	421,83	138,4	0,02
Hartford Financial Services Group	5,8	94,55	543,9	0,09
Mandatum Plc	236,4	4,18	988,9	0,17
Mastercard	2,7	416,47	1 138,2	0,19
MetLife	9,2	66,20	611,9	0,10
MSCI	0,7	457,99	310,5	0,05
Nordea Bank	489,0	11,14	5 445,3	0,93
Sampo A	126,1	40,00	5 043,7	0,86
Synchrony Financial	8,6	43,24	371,1	0,06
Tradeweb Markets	2,5	99,18	247,3	0,04
Travelers Cos	3,1	189,96	598,2	0,10
Truist Financial	4,1	35,72	145,6	0,02
Visa	4,2	250,33	1 051,6	0,18
Wells Fargo	4,8	54,66	264,9	0,05
Willis Towers Watson	1,1	244,31	259,7	0,04
Teollisuustuotteet ja -palvelut			52 831,8	9,02
ABB	69,3	51,77	3 588,5	0,61
Applied Industrial Technologies	3,9	180,25	695,2	0,12
Aspo	11,1	5,86	65,0	0,01
ATS	3,5	30,58	107,0	0,02
Automatic Data Processing	6,7	223,57	1 506,0	0,26
Broadridge Financial Solutions	1,5	184,94	280,0	0,05
Cargotec B	27,4	74,90	2 050,0	0,35
Caterpillar	2,5	310,73	762,2	0,13
Cintas	2,4	667,52	1 582,0	0,27
Copart	16,0	51,40	819,9	0,14
CSX	1,5	30,97	45,3	0,01
Cummins	2,0	263,98	534,6	0,09
Daifuku	20,6	17,53	361,2	0,06
Deere	0,8	354,19	281,9	0,05
Duerr	1,8	19,84	35,7	0,01
Emerson Electric	27,6	102,48	2 827,1	0,48
Enento Group Plc	8,8	16,42	144,1	0,02
Etteplan	9,6	12,95	124,2	0,02
FANUC	45,8	25,68	1 176,2	0,20
Finnair	81,6	2,64	215,1	0,04
Fortive	7,0	69,02	483,0	0,08
Fortune Brands Innovations	6,8	61,68	416,8	0,07
Hubbell	0,4	351,63	129,4	0,02
Kardex Holding	0,2	237,57	53,9	0,01
Kempower Corporation	5,5	22,40	123,2	0,02
KION Group	5,5	39,26	216,4	0,04
Kone B	113,5	46,19	5 241,9	0,90
Konecranes	38,5	53,20	2 047,6	0,35
Lassila&Tikanoja	9,0	8,67	77,7	0,01
Masco	6,0	62,53	376,1	0,06
Metso Oyj	320,3	9,90	3 170,1	0,54
Mitsubishi Electric	74,3	14,95	1 111,1	0,19
Owens Corning	2,2	163,00	355,2	0,06
PACCAR	3,7	97,74	357,0	0,06
Parker-Hannifin	0,7	476,96	322,4	0,06
Paychex	9,1	110,59	1 005,0	0,17
Ponsse	7,9	26,00	205,0	0,04
Raute A	3,4	13,05	43,9	0,01
Republic Services	8,1	182,10	1 481,9	0,25
Robert Half	0,6	59,42	37,8	0,01
Rockwell Automation	8,5	255,65	2 177,1	0,37
Rollins	13,1	46,03	603,4	0,10
Schneider Electric	11,2	223,85	2 516,7	0,43
Siemens	14,2	174,14	2 471,7	0,42
Snap-on	1,7	242,66	419,3	0,07
SPX Technologies	4,6	134,69	622,2	0,11
SS&C Technologies Holdings	4,4	58,20	258,2	0,04
Talenom Plc	24,7	4,83	119,3	0,02
Trane Technologies	1,8	312,81	568,1	0,10
United Parcel Service	2,8	127,92	354,5	0,06
Valmet Corporation	65,4	26,80	1 752,1	

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Bristol-Myers Squibb	5,0	39,42	196,1	0,03
Cardinal Health	3,1	93,37	285,9	0,05
Cencora	0,5	213,78	110,5	0,02
Centene	4,7	62,04	292,5	0,05
Cigna Group/The	1,2	308,37	375,7	0,06
CVS Health	5,6	54,88	308,8	0,05
Danaher	1,2	235,03	280,2	0,05
DaVita	1,0	130,86	128,8	0,02
DENTSPLY SIRONA	1,6	23,45	38,2	0,01
Dexcom	1,5	105,96	135,6	0,02
Edwards Lifesciences	1,5	86,92	128,5	0,02
Elevance Health	1,3	498,74	634,4	0,11
Eli Lilly	2,2	850,77	1 896,4	0,32
Exact Sciences	0,1	41,08	6,0	0,00
Fortrea Holdings	0,4	21,67	8,6	0,00
GE HealthCare Technologies	0,3	73,35	24,3	0,00
Gilead Sciences	5,2	64,16	331,2	0,06
GRAIL	0,0	14,17	0,2	0,00
HCA Healthcare	1,2	311,35	364,0	0,06
Hologic	2,6	69,61	181,1	0,03
Humana	0,6	350,36	194,4	0,03
IDEXX Laboratories	0,2	457,74	69,6	0,01
Illumina	0,1	99,00	6,7	0,00
Incyte	1,4	56,15	77,1	0,01
Intuitive Surgical	0,3	415,07	115,8	0,02
IQVIA Holdings	0,5	199,46	109,1	0,02
Johnson & Johnson	5,5	136,46	747,1	0,13
McKesson	0,8	549,18	417,4	0,07
Medtronic	1,0	73,40	72,2	0,01
Merck	8,3	121,49	1 013,5	0,17
Mettler-Toledo International	0,3	331,32	367,4	0,06
Moderna	0,2	113,47	20,1	0,00
Molina Healthcare	0,4	278,74	121,0	0,02
Neurocrine Biosciences	0,4	127,59	50,5	0,01
Organon	2,7	19,52	53,5	0,01
Oriola B	19,4	0,90	17,5	0,00
Orion B	60,3	39,71	2 396,2	0,41
Pfizer	7,7	26,05	201,4	0,03
Pihlajalinna Plc	6,8	9,34	63,7	0,01
Quest Diagnostics	1,0	128,09	126,9	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	0,3	980,49	303,0	0,05
Revenio Group Corporation	13,1	27,50	361,6	0,06
Terveystalo Plc	44,3	8,59	380,6	0,07
Thermo Fisher Scientific	0,5	516,93	269,3	0,05
United Therapeutics	0,7	298,44	199,4	0,03
UnitedHealth Group	2,5	463,30	1 160,1	0,20
Universal Health Services	1,2	177,14	214,2	0,04
Veeva Systems	0,0	173,01	5,4	0,00
Vertex Pharmaceuticals	0,7	442,60	322,2	0,06
Waters	0,5	270,31	139,7	0,02
West Pharmaceutical Services	0,6	308,87	189,3	0,03
Zoetis	2,6	164,23	434,7	0,07
Viestintäpalvelut			12 498,2	2,13
Alphabet	9,8	173,37	1 695,6	0,29
Alphabet	15,6	172,02	2 687,2	0,46
Elisa	76,1	42,76	3 253,1	0,56
Live Nation Entertainment	0,3	87,45	27,9	0,00
Match Group	2,7	28,45	75,9	0,01
Meta Platforms	5,1	483,89	2 456,7	0,42
Netflix	1,3	638,61	808,5	0,14
Pinterest	7,2	41,38	299,0	0,05
Sanoma Plc	76,9	6,47	497,3	0,08
Telia Company FDR	114,5	2,50	286,1	0,05
Trade Desk	3,5	91,20	320,0	0,05
Walt Disney	1,0	95,30	91,0	0,02
Yhdyskuntapalvelut			3 716,1	0,63
Fortum	272,5	13,64	3 716,1	0,63

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			341 136,1	58,25
Lyhyen koron rahastot			3 496,4	0,60
Nordea Moderate Yield B growth	315,3	11,09	3 496,4	0,60
Osakerahastot			210 117,0	35,88
Nordea 1 - Global Stable Equity Fd Y-EUR	1 536,7	36,90	56 704,4	9,68
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund Y-EUR	205,4	182,97	37 576,7	6,42
Nordea Global Dividend Fund A growth	708,4	27,84	19 722,6	3,37
Nordea Nordic Small Cap Fund A growth	0,0	25,58	0,0	0,00
Nordea Pro Stable Return I growth	0,0	3,33	0,0	0,00
Nordea Sustainable Equities Global I growth	1 776,4	16,61	29 500,0	5,04
Nordea World Fund I growth	1 977,3	33,69	66 613,2	11,37
Pitkän koron rahastot			111 805,0	19,09
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	24,2	89,88	2 176,9	0,37
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Years Y-EUR	25,0	105,73	2 644,7	0,45
Nordea 1 - European Covered Bd Opp Y - EUR	39,4	118,21	4 659,1	0,80
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	1 052,1	14,06	14 790,8	2,53
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	121,7	45,70	5 563,4	0,95
Nordea 1 - International High Yield BF HY-EUR	34,3	130,56	4 472,8	0,76
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	89,5	89,67	8 028,1	1,37
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bd Fund - Y	25,5	92,17	2 348,5	0,40
Nordea 2 - US Corp. Enhanced Bd Fd HY-EUR	35,1	97,96	3 440,5	0,59
Nordea Corporate Bond I growth	6 670,7	2,32	15 484,4	2,64
Nordea Emerging Market Bond growth	75,6	20,25	1 530,1	0,26
Nordea Euro Bond Fund A growth	71 896,2	0,43	31 205,1	5,33
Nordea Global High Yield growth	556,7	27,77	15 460,8	2,64
Yhdistelmärahastot			15 717,7	2,68
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y-EUR	1 031,8	15,23	15 717,6	2,68
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund Y-EUR	0,0	115,53	0,1	0,00

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisopimukset			27,4	0,00
Korkojohdannaiset			27,4	0,00
Futuurisopimukset			27,4	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-10 800,0	0,05	-5,4	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	18 700,0	0,18	32,8	0,01
Vakioimattomat johdannaisopimukset			-0,1	0,00
Luottoriskijohdannaiset			-0,1	0,00
ITRAXX-XOVERS41V1-5Y	-2,0		-0,1	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			572 937,1	97,82
Johdannaisopimukset			27,2	0,00
Kassa ja muut varat, netto			12 719,2	2,17
Rahaston arvo			585 683,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	17 740,5	99,49
Tuotto-osuus A	134,0	0,51

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset**Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo**

Ostetut osakefutuuriit	-
Myydyt osakefutuuriit	-
Ostetut valuuttafutuuriit	-
Myydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	14 919,3
Myydyt korkofutuuriit	-11 005,9

CDS-sopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut CDS-sopimukset	-
Myydyt CDS-sopimukset	2,0

Johdannaiskauppojen vastapuolel

BofA Securities Inc
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Tactical Asset Allocation

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepaino oli nolla sekä katsauskauden alussa että lopussa. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 19.11.2019

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	661,8	660,4	584,9
Kasvuosuus C, EUR	9,05531	9,33050	8,05794
Kasvuosuus I, EUR	9,16045	9,42720	8,12121

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.			0,50
Hallinnointipalkkio I, % p.a.			0,25
Hallinnolliset kulut C, %			0,51
Hallinnolliset kulut I, %			0,26
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR			918,4
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	-2,95
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	-2,83
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-0,25
Osuuden volatilitteetti, %	16,21
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,62
Salkun kiertonopeus, %	51

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnustelukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 JP Morgan EMU Government Bond 48 %, ICE BofA EUR 1-Week Deposit Bid Rate Index 18 %, iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index total return 18 %, iBoxx Covered total return 16 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen absoluuttista Value-at-Risk-menetelmää. Rahastolla ei ole ollut vertailuindeksiä 31.12.2022 saakka. Rahasto on ottanut käyttöön vertailuindeksin 1.1.2023 alkaen.

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan koronvaihtosopimuksia (IRS).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			412 501,1	62,33
Alankomaat			26 423,1	3,99
ABN AMRO Bank NV 0.625% 24-01-2037	4000	73,06	292,2	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.75% 20-04-2025	1 0000	100,04	1 000,4	0,15
ABN AMRO Bank NV FRN 10-01-2025	5000	100,14	500,7	0,08
ABN AMRO Bank NV FRN 15-01-2027	1 5000	100,58	1 508,7	0,23
BMW Finance NV FRN 09-12-2024	5000	100,03	500,2	0,08
BMW Finance NV FRN 19-02-2026	5000	100,09	500,4	0,08
Cooperative Rabobank UA FRN 03-11-2026	2 0000	100,85	2 017,0	0,30
ING Bank NV 3% 15-02-2033	5000	99,07	495,4	0,07
ING Bank NV FRN 02-10-2026	8000	100,82	806,5	0,12
ISS Finance BV 1.25% 07-07-2025	1 5000	97,43	1 461,5	0,22
LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025	1 0000	99,86	998,6	0,15
Mercedes-Benz International FRN 03-07-2024	4000	100,00	400,0	0,06
Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2030	4600	85,36	392,6	0,06
Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2025	840	97,09	81,6	0,01
Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2029	2 0680	88,84	1 837,3	0,28
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2 2870	70,54	1 613,2	0,24
Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	2 1100	84,28	1 778,3	0,27
Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2027	9320	94,43	880,1	0,13
Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	4 3040	92,79	3 993,5	0,60
NIBC Bank NV 0.01% 15-10-2029	1000	84,71	84,7	0,01
NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	3000	91,38	274,2	0,04
Novo Nordisk Finance Netherl 3.375% 21-05-2026	1 0000	100,10	1 001,0	0,15
Siemens Financieringsmaatsch FRN 18-12-2025	2 0000	100,30	2 006,1	0,30
Toyota Motor Finance Netherl 3.625% 24-04-2025	2 0000	99,95	1 999,0	0,30
Australia			1 950,6	0,29
Australia Pacific Airports M 1.75% 15-10-2024	1 0000	99,34	993,4	0,15
Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1 0000	95,71	957,1	0,14
Belgia			11 377,2	1,72
Communaute Francaise de Belg 0.625% 11-06-2035	5000	73,61	368,1	0,06
Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	3 1200	63,67	1 986,6	0,30
Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	4176	70,46	294,3	0,04
Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	2500	69,16	172,9	0,03
Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	7320	93,30	683,0	0,10
Kingdom of Belgium Governmen 3.3% 22-06-2054	4 0000	94,53	3 781,2	0,57
Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	3 6000	99,92	3 596,9	0,54
Region Wallonne Belgium 3.25% 22-06-2033	5000	98,85	494,3	0,07
Espanja			46 396,5	7,01
Autonomous Community of Madr 1.723% 30-04-2032	1 0000	88,76	887,6	0,13
Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	1 8000	99,59	1 792,6	0,27
Banco Santander SA FRN 11-02-2025	1 2000	100,25	1 203,0	0,18
CaixaBank SA 0.375% 03-02-2025	7000	98,02	686,1	0,10
CaixaBank SA 0.625% 01-10-2024	1 0000	99,22	992,2	0,15
Spain Government Bond 0.000000% 31-05-2025	12 0000	96,91	11 629,8	1,76
Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	3 0820	86,66	2 670,7	0,40
Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	4 0420	83,03	3 356,0	0,51
Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	2 4800	69,30	1 718,5	0,26
Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	3 3030	47,85	1 580,4	0,24
Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	180	95,92	17,3	0,00
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	6 4620	65,91	4 259,2	0,64
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	2 1260	64,31	1 367,1	0,21
Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	2 5070	98,62	2 472,4	0,37
Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	2 4090	92,85	2 236,7	0,34
Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	2 0000	95,20	1 904,1	0,29
Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	1 9330	99,14	1 916,5	0,29
Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	3190	94,91	302,8	0,05
Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	8100	100,47	813,8	0,12
Spain Government Bond 3.55% 31-10-2033	3 5000	101,91	3 566,7	0,54
Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	1 0000	102,32	1 023,2	0,15
Etelä-Korea			4 978,0	0,75
Kookmin Bank 4% 13-04-2027	3 0000	101,15	3 034,6	0,46
Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	1 9000	102,28	1 943,4	0,29
Irlanti			10 355,5	1,56
CA Auto Bank SPA/Ireland FRN 26-01-2026	2 5000	100,55	2 513,7	0,38
Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	1 0700	81,80	875,3	0,13
Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	8000	85,52	684,2	0,10
Ireland Government Bond 0.4% 15-05-2035	1 4550	76,41	1 111,8	0,17
Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	1570	92,66	145,5	0,02
Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	1070	88,05	94,2	0,01
Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	3550	91,37	324,4	0,05
Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	2 2918	70,28	1 610,6	0,24
Ireland Government Bond 2.6% 18-10-2034	5000	97,15	485,8	0,07
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	5230	97,53	510,1	0,08
Permanent TSB Group Hol 5.250% MULTI 30-06-2025	2 0000	100,00	2 000,0	0,30
Islanti			925,3	0,14
Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	2500	94,83	237,1	0,04
Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	6800	101,20	688,2	0,10
Iso-Britannia			17 931,9	2,71
Barclays PLC FRN 08-05-2028	1 0000	100,15	1 001,5	0,15
Barclays PLC FRN 12-05-2026	1 5000	100,59	1 508,8	0,23
Diageo Finance PLC FRN 20-06-2026	1 0000	100,01	1 000,1	0,15
easyJet PLC 0.875% 11-06-2025	1 0000	97,34	973,4	0,15
HSBC Holdings PLC FRN 24-09-2026	2 5800	100,80	2 600,6	0,39
Lloyds Banking Group PLC FRN 05-03-2027	2 5000	100,39	2 509,9	0,38
Nationwide Building Society FRN 02-05-2027	1 5000	100,09	1 501,3	0,23
Nationwide Building Society FRN 07-06-2025	2 0000	100,26	2 005,2	0,30
NatWest Markets PLC FRN 09-01-2026	5000	100,45	502,2	0,08
NatWest Markets PLC FRN 13-01-2026	2 3000	101,04	2 324,0	0,35
Standard Chartered Bank FRN 03-03-2025	1 0000	100,30	1 003,0	0,15
Standard Chartered Bank FRN 12-09-2025	1 0000	100,19	1 001,9	0,15
Italia			67 870,5	10,26
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	1 0000	94,77	947,7	0,14
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	2 0000	99,97	1 999,3	0,30
Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	1 3000	100,28	1 303,6	0,20
Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	2 3000	101,35	2 331,0	0,35
Intesa Sanpaolo SpA FRN 16-04-2027	1 0000	100,04	1 000,4	0,15
Intesa Sanpaolo SpA FRN 16-11-2025	2 0000	100,63	2 012,6	0,30

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Intesa Sanpaolo SpA FRN 17-03-2025	1 0000	100,25	1 002,5	0,15
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	1 8390	94,28	1 733,8	0,26
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	1 0000	93,28	932,8	0,14
Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	2 3780	89,15	2 120,0	0,32
Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	5 9940	80,88	4 847,7	0,73
Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030	1 2950	85,50	1 107,3	0,17
Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	2 6080	94,11	2 454,4	0,37
Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 01-04-2030	3 1850	88,53	2 819,5	0,43
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	1 6400	61,41	1 007,1	0,15
Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	1 2450	96,75	1 204,5	0,18
Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	1 4280	88,59	1 265,1	0,19
Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	3 5000	98,40	3 444,2	0,52
Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	3 0680	96,21	2 951,8	0,45
Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	1 0000	82,34	823,4	0,12
Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	1 1960	70,61	844,5	0,13
Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	5520	95,39	526,5	0,08
Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	7 1680	98,08	7 030,5	1,06
Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 01-03-2040	3 0000	86,26	2 587,7	0,39
Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	1 0180	89,74	913,5	0,14
Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1 4950	94,02	1 405,6	0,21
Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	3 8200	103,90	3 968,8	0,60
Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	3 9040	100,07	3 906,7	0,59
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	6 0500	99,41	6 014,1	0,91
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	3 3700	99,81	3 363,6	0,51
Itävalta			10 887,0	1,65
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	5000	90,89	454,5	0,07
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 3% 17-05-2027	9000	99,10	891,9	0,13
Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	1 7000	98,07	1 667,1	0,25
Raiffeisen Bank Internationa 0.25% 22-01-2025	1 0000	97,95	979,5	0,15
Raiffeisen Bank Internationala 4.125% 08-09-2025	1 0000	100,18	1 001,8	0,15
Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	3 8200	70,92	2 709,2	0,41
Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	1 0000	72,41	724,1	0,11
Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	1 5000	97,60	1 464,0	0,22
UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	1 0000	99,49	994,9	0,15
Japani			1 625,6	0,25
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	3590	85,18	305,8	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	5000	89,30	446,5	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	1 0000	87,33	873,3	0,13
Kanada			3 020,6	0,46
CPPIB Capital Inc 0.25% 18-01-2041	7500	60,30	452,2	0,07
Royal Bank of Canada FRN 02-07-2028	1 0000	100,02	1 000,2	0,15
Royal Bank of Canada FRN 17-01-2025	5650	100,20	566,1	0,09
Toronto-Dominion Bank/The FRN 20-01-2025	1 0000	100,21	1 002,1	0,15
Kreikka			5 068,9	0,77
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	3 0000	63,97	1 919,2	0,29
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	3 0000	104,98	3 149,4	0,48
Hellenic Republic Government MULTI 15-10-2042	1120	0,30	0,3	0,00
Liettua			1 965,6	0,30
Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	6490	97,31	631,5	0,10
Lithuania Government Interna 3.875% 14-06-2033	3000	102,19	306,6	0,05
Lithuania Government Interna 4.125% 25-04-2028	1 0000	102,75	1 027,5	0,16
Luxemburg			6 919,2	1,05
European Financial Stability 0.7% 17-01-2053	6300	53,00	333,9	0,05
European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	6000	99,59	597,5	0,09
European Union 2.625% 04-02-2048	4000	86,75	347,0	0,05
European Union 3.375% 04-10-2038	2600	100,24	260,6	0,04
European Union 3% 04-03				

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	800,0	112,33	898,7	0,14
French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	2 237,0	118,71	2 655,4	0,40
HSBC Continental Europe SA FRN 10-05-2026	1 000,0	100,17	1 001,7	0,15
Societe Generale SA FRN 19-01-2026	1 000,0	100,29	1 002,9	0,15
Romania			1 920,2	0,29
Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	310,0	82,84	256,8	0,04
Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	400,0	80,68	322,7	0,05
Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	1 000,0	75,34	753,4	0,11
Romanian Government Internat 2% 28-01-2032	750,0	78,29	587,2	0,09
Ruotsi			6 442,4	0,97
Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025	1 965,0	98,47	1 935,0	0,29
Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-05-2027	2 000,0	100,04	2 000,9	0,30
Skandinaviska Enskilda Banke FRN 13-06-2025	1 000,0	100,29	1 002,9	0,15
Volvo Treasury AB FRN 30-03-2025	1 500,0	100,24	1 503,7	0,23
Saksa			50 305,8	7,60
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	4 000,0	96,33	3 853,0	0,58
Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	2 400,0	96,30	2 311,3	0,35
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	300,0	51,15	153,5	0,02
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	400,0	51,27	205,1	0,03
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	8 027,7	92,01	7 386,7	1,12
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	2 221,0	94,19	2 092,0	0,32
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	7 691,0	90,81	6 983,9	1,06
Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	172,0	91,63	157,6	0,02
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	2 400,0	96,36	2 312,6	0,35
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	2 038,0	93,31	1 901,6	0,29
Bundesrepublik Deutschland B 1.25% 15-08-2048	660,0	75,50	498,3	0,08
Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	4 275,0	97,73	4 177,9	0,63
Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	1 650,0	99,25	1 637,7	0,25
Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 04-07-2044	167,0	97,46	162,8	0,02
Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2046	167,0	97,36	162,6	0,02
Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	800,0	108,28	866,2	0,13
Commerzbank AG FRN 12-03-2027	2 000,0	100,39	2 007,8	0,30
Deutsche Bank AG FRN 11-07-2025	1 000,0	100,30	1 003,0	0,15
Deutsche Bank AG FRN 15-01-2026	1 000,0	100,42	1 004,2	0,15
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17-03-2025	1 500,0	100,24	1 503,6	0,23
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	1 500,0	81,77	1 226,5	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	564,0	98,99	558,3	0,08
Land Berlin 0.125% 24-11-2045	500,0	52,37	261,9	0,04
Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	600,0	63,61	381,7	0,06
Landwirtschaftliche Rentenba 0.000000% 30-06-2031	500,0	81,79	408,9	0,06
Landwirtschaftliche Rentenba 0.05% 31-01-2031	1 000,0	83,03	830,3	0,13
Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	1 000,0	98,74	987,4	0,15
Santander Consumer Bank AG 0.25% 15-10-2024	1 000,0	99,00	990,0	0,15
State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	2 000,0	76,41	1 528,2	0,23
State of Brandenburg 1.45% 26-11-2038	130,0	80,19	104,3	0,02
State of Bremen 1% 27-05-2039	400,0	74,04	296,2	0,04
State of Hesse 0.01% 18-06-2031	600,0	82,08	492,5	0,07
State of North Rhine-Westphalia 0.2% 27-01-2051	1 030,0	45,97	473,5	0,07
State of North Rhine-Westphalia 1.75% 26-10-2057	546,0	70,06	382,6	0,06
Volkswagen Financial Service FRN 10-06-2027	1 000,0	100,23	1 002,3	0,15
San Marino			510,3	0,08
San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	500,0	102,06	510,3	0,08
Slovakia			8 828,1	1,33
Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	6 400,0	100,46	6 429,2	0,97
Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	682,0	100,67	686,6	0,10
Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	1 000,0	99,49	994,9	0,15
Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	696,0	103,07	717,4	0,11
Slovenia			318,4	0,05
Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	600,0	53,06	318,4	0,05
Suomi			7 934,3	1,20
Castellum Helsinki Finance H 2% 24-03-2025	1 500,0	98,22	1 473,3	0,22
Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	200,0	89,49	179,0	0,03
OP Corporate Bank plc 0.125% 01-07-2024	500,0	100,00	500,0	0,08
OP Corporate Bank plc FRN 28-03-2027	1 000,0	100,08	1 000,8	0,15
POP Asuntoluottopankki Oyj 2.625% 22-09-2025	1 300,0	98,89	1 285,5	0,19
S-Pankki Oyj FRN 04-04-2025	3 500,0	99,88	3 495,8	0,53
Sveitsi			5 750,2	0,87
Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	900,0	99,99	899,9	0,14
UBS AG/London FRN 12-04-2026	2 000,0	99,98	1 999,7	0,30
UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	1 700,0	99,80	1 696,6	0,26
UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	400,0	100,47	401,9	0,06
Zuercher Kantonalkredit 0.000000% 15-05-2026	800,0	94,03	752,3	0,11
Tanska			3 502,5	0,53
Danske Bank A/S FRN 10-04-2027	2 000,0	100,12	2 002,5	0,30
Nykredit Realkredit FRN 02-27-2026 EURIBOR 3M	1 500,0	100,00	1 500,0	0,23
Viro			1 974,9	0,30
Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	1 500,0	83,09	1 246,4	0,19
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	700,0	104,08	728,5	0,11
Yhdysvallat			33 585,4	5,08
AT&T Inc FRN 06-03-2025	1 500,0	100,22	1 503,4	0,23
Bank of America Corp FRN 22-09-2026	1 000,0	100,74	1 007,4	0,15
Bank of America Corp FRN 24-08-2025	2 500,0	100,16	2 504,0	0,38
Carrier Global Corp 4.375% 29-05-2025	1 000,0	100,44	1 004,4	0,15
Citigroup Inc FRN 14-05-2028	1 000,0	100,07	1 000,7	0,15
Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	2 500,0	99,89	2 497,3	0,38
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	500,0	99,20	496,0	0,07
Fortive Corp 3.7% 13-02-2026	1 000,0	100,14	1 001,4	0,15
International Development As 0.7% 17-01-2042	700,0	65,49	458,4	0,07
Jefferies Financial Group In 3.875% 16-04-2026	1 000,0	100,06	1 000,6	0,15
JPMorgan Chase & Co FRN 06-06-2028	2 000,0	100,20	2 004,0	0,30
Kraft Heinz Foods Co FRN 09-05-2025	2 000,0	100,24	2 004,8	0,30
Metropolitan Life Global Fun FRN 18-06-2025	1 000,0	100,33	1 003,3	0,15
Morgan Stanley FRN 19-03-2027	2 200,0	100,28	2 206,1	0,33
United States Treasury Note/ 1.5% 30-09-2024	3 000,0	92,55	2 776,5	0,42
United States Treasury Note/ 1.75% 15-03-2025	3 000,0	91,25	2 737,6	0,41
United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2024	3 000,0	92,39	2 771,8	0,42
United States Treasury Note/ 3.25% 31-08-2024	3 000,0	93,11	2 793,3	0,42
United States Treasury Note/ 4.25% 31-05-2025	2 500,0	92,71	2 317,8	0,35
Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22-11-2024	500,0	99,32	496,6	0,08

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
--	-------------------------	--------------	--------------------------------------	---

Rahastot 203 892,6 30,81

Lyhyen koron rahastot			68 464,4	10,35
Nordea Moderate Yield B growth	6 173,6	11,09	68 464,4	10,35

Pitkän koron rahastot			135 428,2	20,46
Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	7 575,3	14,06	106 498,3	16,09
Nordea Pro Euro Bond I growth	1 258,7	22,98	28 929,8	4,37

Johdannaispimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
--	-------------------------	--------------	--------------------------------------	---

Vakioidut johdannaispimukset 2,2 0,00

Korkojohdannaiset			2,2	0,00
Futuurisopimukset			2,2	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	3 000,0	0,07	2,1	0,00
Euro-BTP Future 9/2024	-1 100,0	-0,11	-1,2	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-6 400,0	0,05	-3,2	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-1 900,0	-0,20	-3,8	0,00
Euro-OAT Future 9/2024	6 200,0	-0,05	-3,1	-0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	4 000,0	0,04	1,4	0,00

Vakioimattomat johdannaispimukset -632,5 -0,10

Korkojohdannaiset			-303,1	-0,05
Koronvaihtosopimukset			-303,1	-0,05
FI-IRS_EUR_LCH_20241116_BOFASECINC			-60,2	-0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20280711_BOFASECINC			12,6	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20281025_BOFASECINC			30,2	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20311103_BOFASECINC			-246,3	-0,04
FI-IRS_EUR_LCH_20320302_BOFASECINC			-133,2	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20320303_BOFASECINC			-140,9	-0,02
FI-IRS_EUR_LCH_20321125_BOFASECINC			-16,3	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20530711_BOFASECINC			-8,2	-0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20721115_BOFASECINC			30,4	0,00
FI-IRS_EUR_LCH_20721117_BOFASECINC			33,2	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721118_BOFASECINC			50,5	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721122_BOFASECINC			62,4	0,01
FI-IRS_EUR_LCH_20721125_BOFASECINC			86,6	0,01
FI-OIS_EUR_LCH_20251005_BOFASECINC			20,6	0,00
FI-OIS_EUR_LCH_20290223_BOFASECINC			-24,5	-0,00
Valuuttajohdannaiset			-329,4	-0,05
Terminisopimukset			-329,4	-0,05
FX FWD EUR/USD 30-08-2024			-329,4	-0,05

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
--	--------------------------------------	---

Arvopaperit yhteensä	616 393,6	93,14
Johdannaispimukset	-630,3	-0,10
Kassa ja muut varat, netto	46 022,2	6,95

Rahaston arvo	661 785,5	100,00
----------------------	------------------	---------------

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	62 293,5	86,23
Kasvuosuus C	10 065,9	13,77

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahassummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinostoto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset**Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo**

EUR	13 546,2
USD	-13 875,6

Koronvaihtosopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten juoksuaika ja markkina-arvo

EUR Saadaan muuttuva korko - maksetaan kiinteä korko	> 10 vuotta	3 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	0 - 1 vuotta	4 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	1 - 3 vuotta	5 000,0
EUR Saadaan kiinteä korko - maksetaan muuttuva korko	3 - 10 vuotta	12 600,0

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	11 462,4
Myydyt korkofutuurit	-8 393,1

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
BofA Securities Inc
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Vakaa Tuotto

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,78 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten päivittäistavarasektorilla. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat amerikkalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja ruotsalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä, koska sen luonteeseen sopivaa, valmista vertailuindeksiä ei ole saatavilla. Sopimatonta vertailuindeksiä käytettäessä rahaston riskiä ja kehitystä arvioitaisiin mahdollisesti epäolennaisiin perusteisiin.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 24.1.2006

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

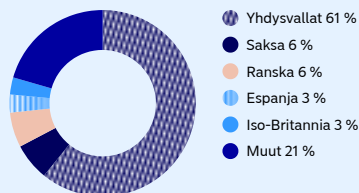
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	385,9	394,3	375,6
Kasvuosuus A, EUR	19,75992	19,53574	17,94489
Tuotto-osuus A, EUR	14,57708	14,69807	13,63610
Kasvuosuus I, EUR	20,97409	20,68003	18,89205
Tuotto-osuus I, EUR	17,24348	17,33920	15,99817

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,75
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	1,20
Hallinnolliset kulut A, %	1,76
Hallinnolliset kulut I, %	1,21
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	3 205,6
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	1,15
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	1,42
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-
Osuuden volatilititeetti, %	9,41
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,19
Salkun kiertonopeus, %	46

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Vertailuindeksi

Ei vertailuindeksiä

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			204 225,7	52,92
Informaatioteknologia, IT			33 082,1	8,57
Akamai Technologies	40,3	83,75	3 376,0	0,87
Check Point Software Technologies	19,4	152,84	2 959,8	0,77
Cisco Systems	171,8	44,42	7 632,3	1,98
Microsoft	23,0	424,25	9 751,7	2,53
Oracle	33,2	132,12	4 383,4	1,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	30,4	164,01	4 978,9	1,29
Kulutustavarat ja -palvelut			9 178,7	2,38
eBay	144,3	49,69	7 169,9	1,86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2,8	713,60	2 008,8	0,52
Perusteollisuus			3 142,5	0,81
Air Products and Chemicals	12,9	243,47	3 142,5	0,81
Päivittäistavarat			31 701,6	8,21
Coca-Cola	136,8	59,56	8 148,8	2,11
Conagra Brands	90,7	26,46	2 400,3	0,62
General Mills	15,7	59,30	929,1	0,24
J M Smucker	5,1	101,62	519,1	0,13
Kenvue	117,0	17,20	2 013,2	0,52
Mondelez International	87,4	61,59	5 379,7	1,39
Nestle	9,1	95,48	865,8	0,22
PepsiCo	22,0	154,25	3 401,0	0,88
Reckitt Benckiser Group	76,2	50,81	3 873,3	1,00
Sysco	28,9	67,27	1 943,3	0,50
Unilever	43,5	51,18	2 228,0	0,58
Rahoitus			20 728,6	5,37
Allianz	14,5	259,60	3 770,4	0,98
Chubb	6,4	240,21	1 535,9	0,40
Fiserv	22,8	138,81	3 166,5	0,82
Global Payments	45,0	88,69	3 994,7	1,04
Globe Life	10,0	77,54	774,0	0,20
PayPal Holdings	31,2	54,34	1 695,9	0,44
Toronto-Dominion Bank/The	21,5	51,31	1 103,2	0,29
Visa	18,7	250,33	4 688,0	1,21
Teollisuustuotteet ja -palvelut			6 736,7	1,75
Emerson Electric	17,8	102,48	1 828,0	0,47
Vinci	49,8	98,48	4 908,7	1,27
Terveydenhuolto			50 304,8	13,04
Baxter International	33,9	31,24	1 058,9	0,27
Becton Dickinson	23,5	216,77	5 094,7	1,32
Bristol-Myers Squibb	36,8	39,42	1 451,4	0,38
Centene	35,7	62,04	2 213,6	0,57
Cigna Group/The	24,0	308,37	7 391,2	1,92
CVS Health	84,4	54,88	4 631,7	1,20
Elevance Health	9,8	498,74	4 905,6	1,27
Johnson & Johnson	71,3	136,46	9 726,8	2,52
Labcorp Holdings	21,5	190,02	4 093,7	1,06
Medtronic	21,7	73,40	1 594,8	0,41
Merck	17,3	121,49	2 103,4	0,55
Pfizer	42,2	26,05	1 100,4	0,29
Roche Holding	5,7	259,71	1 467,6	0,38
Sanofi	38,6	89,85	3 470,8	0,90
Viestintäpalvelut			35 068,6	9,09
Alphabet	77,1	172,02	13 270,4	3,44
Comcast	154,7	36,34	5 621,2	1,46
Deutsche Telekom	183,6	23,46	4 307,7	1,12
KDDI	83,6	24,78	2 071,0	0,54
Meta Platforms	9,9	483,89	4 776,0	1,24
Nippon Telegraph & Telephone	2 670,8	0,88	2 361,4	0,61
Verizon Communications	69,0	38,56	2 661,0	0,69
Yhdyskuntapalvelut			14 282,2	3,70
American Electric Power	27,7	82,35	2 282,5	0,59
Duke Energy	12,0	93,76	1 128,6	0,29
Eversource Energy	25,3	53,05	1 343,3	0,35
Iberdrola	452,2	12,18	5 507,8	1,43
NextEra Energy	39,7	68,24	2 710,8	0,70
Sempra	18,4	71,12	1 309,2	0,34

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			1 181,5	0,31
Luxemburg			1 181,5	0,31
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	1 000,0	118,15	1 181,5	0,31
Muut arvopaperit				
	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			174 606,9	45,25
Lyhyen koron rahastot			11 833,3	3,07
Nordea Moderate Yield B growth	1 067,0	11,09	11 833,3	3,07

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Pitkän koron rahastot			126 097,3	32,68
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	282,7	89,88	25 414,0	6,59
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Y-EUR	145,8	53,29	7 767,3	2,01
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund Y - EUR	160,2	45,70	7 322,8	1,90
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	259,7	89,67	23 290,2	6,04
Nordea Corporate Bond I growth	8 367,0	2,32	19 421,8	5,03
Nordea Euro Bond Fund A growth	39 914,3	0,43	17 324,0	4,49
Nordea Global High Yield growth	288,7	27,77	8 018,5	2,08
Nordea Pro Euro Bond I growth	763,1	22,98	17 538,6	4,54

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Yhdistelmärahastot			36 676,3	9,50
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Y -EUR	2 407,7	15,23	36 676,3	9,50

Johdannaisosimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisosimukset			18,2	0,00
Korkojohdannaiset			18,2	0,00
Futuuriolosimukset			18,2	0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-7 100,0	0,05	-3,6	-0,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2024	12 400,0	0,18	21,7	0,01

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaisosimukset			-2 055,5	-0,53
Valuuttajohdannaiset			-2 056,1	-0,53
Terminiosimukset			-2 056,1	-0,53
FX FWD EUR/CAD 28-08-2024			-12,3	-0,00
FX FWD EUR/CHF 28-08-2024			-56,0	-0,01
FX FWD EUR/DKK 28-08-2024			-0,0	0,00
FX FWD EUR/GBP 28-08-2024			-21,1	-0,01
FX FWD EUR/JPY 28-08-2024			65,2	0,02
FX FWD EUR/USD 28-08-2024			-2 031,8	-0,53
Luottoriskijohdannaiset			0,6	0,00
ITRAXX-COVERS41V1-5Y		9,0	0,6	0,00

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	380 014,1	98,47
Johdannaisosimukset	-2 037,3	-0,53
Kassa ja muut varat, netto	7 938,7	2,06

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahaston arvo	385 915,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	14 491,8	74,20
Kasvuosuus I	3 037,7	16,51
Tuotto-osuus A	2 049,2	7,74
Tuotto-osuus I	346,4	1,55

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

CAD	-1 047,0
CHF	-2 273,0
DKK	-4,3
EUR	163 411,3
GBP	-3 784,6
JPY	-4 287,7
USD	-154 070,8

Futuuriolosimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuri	-
Myydyt osakefutuuri	-

Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	9 893,0
Myydyt korkofutuurit	-7 235,3

CDS-sopimusten kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut CDS-sopimukset	9,0
Myydyt CDS-sopimukset	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas SA
BofA Securities Inc
Citibank Europe PLC
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Johdannaisten vakuudet**Saatujen vakuuksien tyyppi, valuutta ja arvo perusvaluutassa**

Käteisvakuudet	EUR	0,7
----------------	-----	-----

Vakuudet yhteensä **0,7**

Lisätietoja arvopapereiden lainaksiannon, takaisinostosopimusten, osto-takaisinmyyntitransaktioiden ja vakioimattomien johdannaissopimusten vakuuksista

Ei liikkeeseenlaskijoita, joilta saadun vakuuden arvo vastaa yli 20 % rahaston nettovarallisuudesta

Rahaston saama vakuus koostuu usean liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemista tai takaamista arvopapereista ja/tai käteisvaroista

Nordea Vastuullinen Valinta Erittäin Tuottohakuinen

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 1,08 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 18.1.2022

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

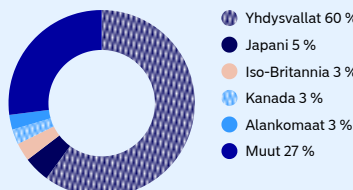
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, P kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	128,1	85,2	41,5
Kasvuosuus A, EUR	11,33726	9,97528	8,58718
Kasvuosuus I, EUR	11,53235	10,11230	8,64470
Kasvuosuus P, EUR	11,34570	9,98124	8,58976
Tuotto-osuus P, EUR	10,92134	9,83728	8,58967

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,65
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,95
Hallinnointipalkkio P, % p.a.	1,62
Hallinnolliset kulut A, %	1,67
Hallinnolliset kulut I, %	0,97
Hallinnolliset kulut P, %	1,64
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	526,1
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen kohderahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,65–1,65 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	13,65
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	14,04
Kasvuosuuden tuotto P EUR, %	13,67
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	13,16
Osuuden volatilitteetti, %	13,48
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,33
Salkun kiertoisuus, %	65

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden P arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.675 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 1.675 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 0.55 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 0.55 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 0.55 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 2.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 1.75 %, ICE BofA Euro Corporate Index 1.75 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 0.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 0.75 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korko- ja osakejohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			71 854,3	56,09
Informaatioteknologia, IT			19 189,4	14,98
Adobe	1,1	515,18	549,2	0,43
Advanced Micro Devices	1,4	152,68	207,0	0,16
Apple	15,4	200,33	3 082,2	2,41
Applied Materials	1,5	223,59	333,6	0,26
ASM International	0,1	708,40	80,8	0,06
ASML Holding	0,3	973,10	264,7	0,21
Broadcom	0,4	1 510,08	611,6	0,48
Capgemini	1,0	185,50	177,9	0,14
Check Point Software Technologies	2,1	152,84	327,4	0,26
Cisco Systems	7,9	44,42	349,9	0,27
Cognex	2,2	43,96	98,1	0,08
CrowdStrike Holdings	0,3	365,26	96,4	0,08
Dell Technologies	1,3	130,11	165,2	0,13
DocuSign	0,9	49,56	44,7	0,03
Dynatrace	0,6	41,60	25,9	0,02
Enphase Energy	0,9	96,49	87,6	0,07
Fortinet	5,3	56,51	297,5	0,23
Hewlett Packard Enterprise	6,8	19,65	134,0	0,10
Infineon Technologies	0,6	34,51	21,0	0,02
Infosys	7,1	17,57	124,0	0,10
Infosys ADR	3,9	17,41	68,5	0,05
Keyence	0,2	410,92	67,4	0,05
Keysight Technologies	0,5	128,32	69,7	0,05
Lam Research	0,2	1 009,80	223,2	0,17
Littelfuse	0,3	242,06	73,3	0,06
Microsoft	8,1	424,25	3 416,9	2,67
MKS Instruments	0,8	124,54	98,4	0,08
NVIDIA	31,1	117,93	3 666,7	2,86
Palo Alto Networks	0,5	320,61	150,0	0,12
QUALCOMM	0,4	189,02	79,8	0,06
Quanta Computer	8,0	8,99	71,9	0,06
Renesas Electronics	8,7	17,53	152,5	0,12
Salesforce	2,3	240,27	557,2	0,44
Samsung Electronics	8,4	55,26	461,7	0,36
ServiceNow	0,7	726,12	525,0	0,41
SK Hynix	1,5	160,35	234,7	0,18
STMicroelectronics	2,8	36,94	104,0	0,08
Synopsys	0,2	560,29	98,1	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing	38,0	27,83	1 057,6	0,83
Texas Instruments	0,6	183,91	111,1	0,09
TIS	2,1	18,16	38,1	0,03
Tokyo Electron	2,1	203,28	426,9	0,33
Wipro	17,8	5,77	102,5	0,08
Wipro ADR	4,5	5,68	25,8	0,02
Workday	0,7	207,94	142,2	0,11
Xero	0,7	85,02	62,7	0,05
Zoom Video Communications	0,5	55,00	24,9	0,02
Kiinteistöt			1 672,4	1,31
Aldar Properties PJSC	147,9	1,59	235,6	0,18
American Tower	0,8	182,94	153,5	0,12
AvalonBay Communities	0,2	192,12	35,2	0,03
CBRE Group	0,6	83,32	51,4	0,04
Crown Castle	1,4	91,14	131,5	0,10
Dexus	40,5	4,04	163,6	0,13
Equinix	0,3	706,79	195,1	0,15
Healthcare Realty Trust	4,0	15,49	62,2	0,05
Land Securities Group	3,3	7,33	24,2	0,02
Mitsubishi Estate	8,9	14,68	130,6	0,10
SBA Communications	0,4	183,31	75,7	0,06
Swire Properties	108,8	1,49	162,0	0,13
Welltower	1,7	96,95	169,2	0,13
Weyerhaeuser	3,1	26,36	82,5	0,06
Kulutustavarat ja -palvelut			7 262,0	5,67
Airbnb	1,9	141,35	268,4	0,21
Alibaba Group Holding	22,8	8,44	192,4	0,15
Amadeus IT Group	1,6	62,08	96,6	0,08
Amazon.com	2,3	184,68	423,1	0,33
Aptiv	1,5	64,67	95,3	0,07
AutoZone	0,1	2 755,79	220,5	0,17
Bayerische Motoren Werke	1,0	88,22	88,2	0,07
Booking Holdings	0,2	3 750,70	656,4	0,51
Dollarama	3,3	85,76	283,0	0,22
DoorDash	2,5	103,05	260,6	0,20
eBay	8,2	49,69	409,9	0,32
Hero MotoCorp	1,4	62,57	88,7	0,07
Home Depot	0,9	319,20	274,2	0,21
Honda Motor	17,9	10,02	179,3	0,14
Industria de Diseno Textil	3,9	46,35	181,8	0,14
JD Sports Fashion	19,1	1,42	27,1	0,02
JD.com	3,2	12,36	39,4	0,03
Kering	0,3	338,25	107,2	0,08
Lennar	4,0	139,92	560,9	0,44
LG Electronics	1,3	75,19	99,9	0,08
Li Auto	10,7	8,41	90,0	0,07
Lojas Renner	21,7	2,09	45,3	0,04
Lowe's Cos	1,5	205,09	308,1	0,24
Meituan	10,5	13,30	139,2	0,11
MercadoLibre	0,2	1 554,40	307,8	0,24
Next	1,7	107,04	187,0	0,15
NIKE	1,2	71,91	87,9	0,07
Pan Pacific International Holdings	4,4	21,92	96,5	0,08
Pool	0,2	289,22	59,6	0,05
Sekisui Chemical	3,0	12,97	38,9	0,03
Sekisui House	15,5	20,75	321,7	0,25
Shimano	0,7	144,71	101,3	0,08
Sony Group	2,7	79,45	214,5	0,17
Tesla	0,2	188,86	41,2	0,03
TJX Cos	4,8	103,11	492,4	0,38
Ulta Beauty	0,0	357,47	15,4	0,01
Williams-Sonoma	0,4	267,99	115,2	0,09
Yadea Group Holdings	40,0	1,18	47,3	0,04
Perusteollisuus			3 112,4	2,43
BlueScope Steel	3,3	12,73	41,4	0,03
Boliden	8,2	29,81	244,3	0,19
Dow	2,8	49,59	139,6	0,11

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Ecobab	1,8	223,75	412,8	0,32
Impala Platinum Holdings	7,9	4,67	36,8	0,03
International Flavors & Fragrances	1,9	89,36	168,8	0,13
Kinross Gold	12,0	7,83	93,9	0,07
LG Chem	0,1	163,40	9,3	0,01
Linde	1,7	411,39	682,9	0,53
Lundin Mining	23,0	10,63	244,5	0,19
Newmont	1,6	39,41	63,9	0,05
Nippon Paint Holdings	3,7	6,10	22,6	0,02
Norsk Hydro	15,8	5,84	92,4	0,07
Nucor	3,3	147,26	479,8	0,37
Rio Tinto	3,0	74,18	221,5	0,17
RPM International	0,4	100,42	39,2	0,03
Sika	0,2	268,55	50,2	0,04
Steel Dynamics	0,6	120,31	68,7	0,05
Päivittäistavarat			4 914,3	3,84
Archer-Daniels-Midland	3,4	56,44	194,1	0,15
Coca-Cola HBC	1,2	31,84	38,1	0,03
Colgate-Palmolive	1,8	91,36	166,6	0,13
Conagra Brands	6,0	26,46	158,2	0,12
Estee Lauder Cos	1,1	97,67	107,1	0,08
General Mills	5,6	59,30	329,9	0,26
Henkel	0,9	82,48	74,1	0,06
J M Smucker	1,3	101,62	129,2	0,10
JD Health International	15,6	2,54	39,7	0,03
JDE Peet's	0,6	18,55	10,9	0,01
Kenvue	2,8	17,20	48,3	0,04
Kerry Group	1,5	76,05	115,9	0,09
Kimberly-Clark	3,1	129,85	405,3	0,32
Koninklijke Ahold Delhaize	13,3	27,61	367,1	0,29
Kraft Heinz	11,3	30,11	339,5	0,27
Kroger	4,2	46,30	192,9	0,15
LG H&H	0,2	234,25	35,6	0,03
Loblaw Cos	2,4	108,92	261,4	0,20
Nestle	5,3	95,48	506,3	0,40
Orkla	26,3	7,57	199,3	0,16
Procter & Gamble	2,0	155,50	312,9	0,24
Suntory Beverage & Food	3,0	33,24	99,7	0,08
Target	1,5	138,58	208,2	0,16
Unilever	6,6	51,19	337,9	0,26
Unilever	4,0	51,18	206,3	0,16
Want Want China Holdings	53,0	0,56	29,9	0,02
Rahoitus			11 612,4	9,06
3i Group	12,4	36,67	453,0	0,35
Aflac	1,6	83,77	130,0	0,10
AIA Group	37,0	6,34	234,7	0,18
American Express	1,6	216,47	355,9	0,28
Assicurazioni Generali	7,0	23,30	162,8	0,13
Assurant	0,3	156,94	40,5	0,03
AXA	1,3	30,45	40,1	0,03
Banco do Brasil	52,0	4,44	230,8	0,18
Banco Santander	8,5	4,31	36,7	0,03
Bancolombia	9,2	7,60	70,2	0,05
Bank of Nova Scotia/The	1,2	42,82	51,4	0,04
BNP Paribas	1,2	59,38	69,0	0,05
BOC Hong Kong Holdings	25,0	2,88	72,0	0,06
Cboe Global Markets	0,8	159,93	132,7	0,10
China CITIC Bank	215,0	0,60	128,9	0,10
China Construction Bank	103,0	0,69	71,1	0,06
Chubb	0,1	240,21	29,8	0,02
Citigroup	5,2	58,10	302,0	0,24
Citizens Financial Group	7,0	32,95	231,0	0,18
DNB Bank	14,5	18,42	267,4	0,21
Erste Group Bank	4,3	44,09	189,7	0,15
FactSet Research Systems	0,2	385,45	94,0	0,07
Fiserv	1,4	138,81	192,4	0,15
Grupo Financiero Banorte	15,4	7,36	113,3	0,09
Hargreaves Lansdown	6,3	13,32	83,9	0,07
Hartford Financial Services Group	3,2	94,55	302,6	0,24
HDFC Bank	6,9	18,88	129,9	0,10
HDFC Bank ADR	0,3	59,96	20,7	0,02
ICICI Bank	19,3	13,45	259,5	0,20
ICICI Bank ADR	1,4	26,94	37,5	0,03
IDFC First Bank	32,7	0,92	30,1	0,02
ING Groep	13,2	15,92	210,3	0,16
Insurance Australia Group	14,2	4,45	63,1	0,05
Jack Henry & Associates	0,8	156,52	124,7	0,10
Julius Baer Group	0,5	52,11	25,3	0,02
KB Financial Group	3,1	53,22	164,7	0,13
KBC Group	1,6	65,64	104,2	0,08
Manulife Financial	20,2	24,92	503,4	0,39
Mastercard	1,6	416,47	648,4	0,51
MetLife	3,8	66,20	249,7	0,19
Mitsubishi UFJ Financial Group	9,0	10,07	90,6	0,07
Mizuho Financial Group	13,5	19,56	264,0	0,21
Moneta Money Bank	17,2	4,09	70,2	0,05
Morgan Stanley	1,9	90,03	168,9	0,13
MSCI	0,2	457,99	104,0	0,08
ORIX	10,9	20,69	225,5	0,18
OTP Bank Nyrt	2,1	46,25	96,7	0,08
Ping An Insurance Group Co of China	23,0	4,24	97,4	0,08
Power Corp of Canada	5,7	26,08	148,7	0,12
Progressive	0,6	196,18	120,5	0,09
QBE Insurance Group	8,2	10,84	89,3	0,07
S&P Global	0,4	415,32	180,7	0,14
Sberbank of Russia PJSC	8,7	0,00	0,0	0,00
Shinhan Financial Group	2,7	32,65	88,9	0,07
State Bank of India	38,5	9,52	366,8	0,29
State Bank of India GDR	0,4	94,59	39,3	0,03
State Street	2,0	68,68	137,2	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group	5,9	62,47	368,	

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Cie de Saint-Gobain	1,4	72,86	101,6	0,08
Cintas	1,0	667,52	675,5	0,53
CNH Industrial	6,3	9,48	60,0	0,05
CNH Industrial	2,1	9,49	20,0	0,02
Computershare	5,7	16,42	92,9	0,07
Contemporary Amperex Technology	3,5	23,42	81,5	0,06
Dai Nippon Printing	3,9	31,52	122,9	0,10
Daimler Truck Holding	1,6	37,04	60,6	0,05
Deere	0,1	354,19	46,0	0,04
DSV A/S	0,7	143,48	96,4	0,08
Eiffage	0,6	86,12	49,2	0,04
Emerson Electric	1,5	102,48	150,9	0,12
Epiroc A	6,1	18,65	113,8	0,09
Expeditors International of Washington	0,4	118,03	43,6	0,03
Fastenal	1,4	59,47	84,0	0,07
Fortune Brands Innovations	2,0	61,68	120,4	0,09
GEA Group	0,9	39,08	34,4	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste	5,2	27,74	144,4	0,11
HMM	4,5	13,31	59,6	0,05
Hubbell	0,2	351,63	70,3	0,05
IDEX	0,6	189,19	106,5	0,08
Ingersoll Rand	2,8	85,15	242,2	0,19
Intertek Group	0,6	57,35	31,9	0,02
Kingspan Group	0,9	79,60	69,3	0,05
Kuehne + Nagel International	0,3	268,13	72,9	0,06
Legrand	0,6	92,72	54,2	0,04
Masco	1,6	62,53	101,9	0,08
NIBE Industrier B	3,0	3,98	11,8	0,01
Owens Corning	1,7	163,00	278,6	0,22
PACCAR	1,3	97,74	125,6	0,10
Paycom Software	0,3	132,19	39,1	0,03
RELX	0,7	43,03	30,9	0,02
Rotork	41,7	3,98	166,0	0,13
Rumo	9,6	3,49	33,5	0,03
Siemens	1,7	174,14	296,2	0,23
SKF B	1,7	18,73	32,1	0,03
Snap-on	0,9	242,66	226,9	0,18
Sociedad Quimica y Minera de Chile	1,5	38,48	56,6	0,04
TOPPAN Holdings	7,8	25,82	201,4	0,16
Trane Technologies	1,5	312,81	478,9	0,37
United Parcel Service	1,8	127,92	228,5	0,18
United Rentals	1,0	605,70	575,4	0,45
Veralto	1,1	91,25	97,8	0,08
Verisk Analytics	0,3	253,58	88,2	0,07
Volvo B	9,6	23,81	228,2	0,18
Waste Management	1,0	198,41	190,1	0,15
Watsco	0,0	433,32	19,9	0,02
Wolters Kluwer	2,7	155,00	418,3	0,33
Terveydenhuolto			8 568,8	6,69
AbbVie	3,6	158,27	571,2	0,45
Agilent Technologies	1,0	123,39	118,4	0,09
Align Technology	0,3	225,87	59,9	0,05
Amgen	1,8	293,91	535,2	0,42
AstraZeneca	1,8	146,58	259,0	0,20
Baxter International	5,4	31,24	167,6	0,13
Becton Dickinson	0,7	216,77	159,1	0,12
Biogen	0,1	218,61	21,4	0,02
Bristol-Myers Squibb	4,7	39,42	184,6	0,14
Cigna Group/The	0,8	308,37	240,5	0,19
CVS Health	2,4	54,88	130,7	0,10
Danaher	0,2	235,03	48,7	0,04
Edwards Lifesciences	1,9	86,92	166,7	0,13
Elevance Health	0,3	498,74	151,6	0,12
Eli Lilly	0,9	850,77	729,1	0,57
EssilorLuxottica	0,7	200,60	136,6	0,11
Fortrea Holdings	3,1	21,67	67,0	0,05
GE HealthCare Technologies	1,4	73,35	105,2	0,08
GSK	6,6	18,08	119,8	0,09
HCA Healthcare	1,4	311,35	431,2	0,34
Hologic	2,1	69,61	143,2	0,11
Hoya	0,9	108,95	98,1	0,08
IQVIA Holdings	1,1	198,46	209,8	0,16
Johnson & Johnson	2,3	136,46	319,6	0,25
Lonza Group	0,2	510,58	96,0	0,07
McKesson	0,4	549,18	235,6	0,18
Merck	5,5	121,49	669,0	0,52
Mettler-Toledo International	0,2	1331,32	251,6	0,20
Novo Nordisk B	3,2	135,46	426,8	0,33
Organon	6,1	19,52	118,5	0,09
Roche Holding	1,7	259,71	452,2	0,35
Sartorius	0,2	219,20	33,8	0,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer	15,2	0,45	6,8	0,01
Sonova Holding	0,1	289,03	25,4	0,02
Stryker	0,4	316,83	118,5	0,09
Sysmex	1,5	15,09	22,6	0,02
Terumo	1,4	15,45	21,6	0,02
UnitedHealth Group	0,1	463,30	64,9	0,05
Veeva Systems	0,1	173,01	22,7	0,02
Vertex Pharmaceuticals	0,3	442,60	141,2	0,11
Viatis	9,4	9,87	92,5	0,07
Waters	0,7	270,31	196,8	0,15
Zoetis	2,4	164,23	398,1	0,31
Viestintäpalvelut			5 801,6	4,53
Advanced Info Service	23,1	5,32	122,9	0,10
Alphabet	15,0	172,02	2 582,0	2,02
Alphabet	0,3	173,37	52,9	0,04
Baidu	2,9	10,20	29,6	0,02
BCE	5,4	30,38	164,0	0,13
Deutsche Telekom	5,5	23,46	128,5	0,10
Infoma	12,7	10,15	129,4	0,10
KDDI	1,0	24,78	24,8	0,02
Live Nation Entertainment	3,2	87,45	277,9	0,22
Match Group	3,9	28,45	111,6	0,09
NetEase	13,8	17,85	246,3	0,19
Netflix	1,1	638,61	673,7	0,53
Quebecor	7,9	19,80	156,4	0,12
Scout24	0,4	71,45	29,0	0,02
Take-Two Interactive Software	1,0	147,47	146,3	0,11
Telenor	10,7	10,65	114,2	0,09
Tencent Holdings	12,0	44,57	534,8	0,42
Universal Music Group	2,8	28,02	79,6	0,06
Vodafone Group	92,9	0,82	76,5	0,06
Walt Disney	1,3	95,30	121,3	0,09
Yhdyskuntapalvelut			2 289,0	1,79
Constellation Energy	0,7	191,80	134,5	0,11
CPFL Energia	11,6	5,50	63,8	0,05
E.ON	9,0	12,33	110,8	0,09

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Enel	41,8	6,50	271,3	0,21
ENN Energy Holdings	11,4	7,70	87,8	0,07
Hydro One	17,5	27,18	475,7	0,37
Iberdrola	12,4	12,18	151,0	0,12
Meridian Energy	51,9	3,58	186,0	0,15
NextEra Energy	5,9	68,24	402,5	0,31
Power Grid Corp of India	23,4	3,71	87,0	0,07
Redeia Corp	3,4	16,28	55,4	0,04
Verbund	1,5	73,55	111,6	0,09
Xcel Energy	3,0	49,99	151,9	0,12

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			54 115,2	42,24
Osakerahastot			44 364,3	34,63
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Y-EUR	81,3	231,51	18 824,9	14,69
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-EUR	147,1	173,61	25 539,4	19,94
Pitkän koron rahastot			9 750,9	7,61
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	19,9	103,52	2 060,6	1,61
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	6,4	129,43	822,2	0,64
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	5,8	99,36	577,1	0,45
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	8,5	98,98	840,6	0,66
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	22,0	89,67	1 968,5	1,54
Nordea Euro Bond Fund I growth	5 143,0	0,45	2 305,0	1,80
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	784,3	1,50	1 176,8	0,92
Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)			125 969,5	98,33
Arvopaperit yhteensä			2 136,2	1,67
Kassa ja muut varat, netto			128 105,6	100,00
Rahaston arvo			128 105,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	10 151,5	91,39
Kasvuosuus P	590,7	5,23
Kasvuosuus A	377,3	3,34
Tuotto-osuus P	5,0	0,04

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointikauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto on käyttänyt johdannaisia kauden aikana. Raportointikauden päättyessä sillä ei kuitenkaan ollut avoimia johdannaispositioita.

Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,63 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 26.9.2016

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

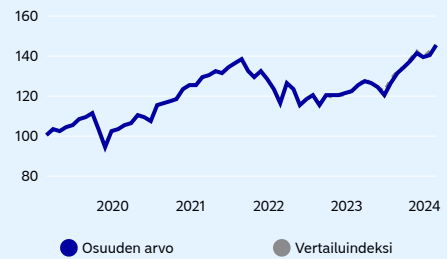
Pienempi riski

Suurempi riski

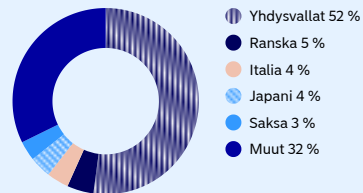
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, P kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	734,1	633,3	468,8
Kasvuosuus A, EUR	13,47173	12,20887	10,72623
Kasvuosuus I, EUR	17,65747	15,94361	13,90320
Tuotto-osuus I, EUR	15,27833	14,12968	12,50226
Kasvuosuus P, EUR	16,61967	15,06098	13,23065
Tuotto-osuus P, EUR	14,39175	13,35849	11,90759
Kasvuosuus Y, EUR	16,74605	15,16884	13,31347
Tuotto-osuus Y, EUR	14,49158	13,44518	11,97409

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,60
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio P, % p.a.	1,59
Hallinnointipalkkio Y, % p.a.	1,50
Hallinnolliset kulut A, %	1,62
Hallinnolliset kulut I, %	0,87
Hallinnolliset kulut P, %	1,61
Hallinnolliset kulut Y, %	1,52
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	3 572,9
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen kohderahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,65–1,65 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkiot tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	10,34
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	10,75
Kasvuosuuden tuotto P EUR, %	10,35
Kasvuosuuden tuotto Y EUR, %	10,40
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	10,08
Osuuden volatilititeetti, %	11,08
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,20
Salkun kiertonopeus, %	9

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden P arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.25 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5.25 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 1.65 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 1.65 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 1.65 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 7.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 5.25 %, ICE BofA Euro Corporate Index 5.25 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 2.25 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 2.25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			244 851,7	33,35
Informaatioteknologia, IT			64 385,2	8,77
Adobe	3,2	515,18	1 665,1	0,23
Advanced Micro Devices	5,4	152,68	818,0	0,11
Apple	53,1	200,33	10 631,8	1,45
Applied Materials	3,6	223,59	815,4	0,11
ASML Holding	0,4	973,10	420,4	0,06
Broadcom	1,6	1 510,08	2 426,7	0,33
Capgemini	3,8	185,50	701,7	0,10
Check Point Software Technologies	5,5	152,84	836,5	0,11
Cisco Systems	31,0	44,42	1 378,9	0,19
CrowdStrike Holdings	1,1	365,26	387,9	0,05
Dell Technologies	5,0	130,11	650,1	0,09
DocuSign	3,5	49,56	173,3	0,02
Dynatrace	2,4	41,60	101,5	0,01
Enphase Energy	3,5	96,49	338,1	0,05
Fortinet	14,4	56,51	812,9	0,11
Hewlett Packard Enterprise	27,0	19,65	529,7	0,07
Infosys	13,0	17,57	228,5	0,03
Infosys ADR	32,1	17,41	558,2	0,08
Keysight Technologies	2,2	128,32	279,2	0,04
Lam Research	0,9	1 009,80	877,5	0,12
Microsoft	26,7	424,25	11 341,3	1,55
NVIDIA	108,4	117,93	12 779,7	1,74
Palo Alto Networks	1,8	320,61	591,5	0,08
QUALCOMM	1,7	189,02	316,4	0,04
Quanta Computer	32,0	8,99	287,7	0,04
Renesas Electronics	35,3	17,53	618,7	0,08
Salesforce	6,9	240,27	1 647,1	0,22
Samsung Electronics	25,0	55,26	1 380,7	0,19
ServiceNow	2,9	726,12	2 087,6	0,28
SK Hynix	5,8	160,35	933,7	0,13
STMicroelectronics	11,0	36,94	408,0	0,06
Synopsys	0,7	560,29	395,0	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing	134,0	27,83	3 729,6	0,51
TIS	8,3	18,16	150,7	0,02
Tokyo Electron	8,3	203,28	1 687,2	0,23
Wipac	82,9	5,77	478,9	0,07
Workday	2,7	207,94	570,4	0,08
Xero	3,0	85,02	254,1	0,03
Zoom Video Communications	1,7	55,00	95,3	0,01
Kiinteistö			6 170,9	0,84
Aldar Properties PJSC	585,8	1,59	933,1	0,13
American Tower	3,3	182,94	606,3	0,08
AvalonBay Communities	0,8	192,12	145,1	0,02
Crown Castle	5,8	91,14	530,8	0,07
Dexus	159,9	4,04	645,9	0,09
Equinix	1,1	706,79	764,0	0,10
Land Securities Group	12,7	7,33	92,9	0,01
Mitsubishi Estate	35,7	14,68	524,0	0,07
SBA Communications	1,6	183,31	301,0	0,04
Swire Properties	425,8	1,49	634,0	0,09
Welltower	6,9	96,95	672,2	0,09
Weyerhaeuser	12,2	26,36	321,7	0,04
Kulutustavarat ja -palvelut			25 107,0	3,42
Airbnb	7,5	141,35	1 060,7	0,14
Alibaba Group Holding	73,2	8,44	617,6	0,08
Alibaba Group Holding ADR	2,4	67,36	159,1	0,02
Amadeus IT Group	6,1	62,08	378,2	0,05
Aptiv	5,8	64,67	373,9	0,05
AutoZone	0,3	2 755,79	887,4	0,12
Bayerische Motoren Werke	3,9	88,22	344,2	0,05
Booking Holdings	0,7	3 750,70	2 603,0	0,35
Dollarama	13,2	85,76	1 132,0	0,15
DoorDash	10,0	103,05	1 031,3	0,14
eBay	32,8	49,69	1 630,5	0,22
Hero MotoCorp	5,7	62,57	355,6	0,05
Home Depot	3,4	319,20	1 084,3	0,15
Honda Motor	70,4	10,02	705,3	0,10
Industria de Diseno Textil	15,5	46,35	719,1	0,10
JD Sports Fashion	74,5	1,42	105,9	0,01
JD.com	12,9	12,36	160,0	0,02
Kering	1,2	338,25	420,1	0,06
Lennar	15,9	139,92	2 227,9	0,30
LG Electronics	5,2	75,19	391,3	0,05
Li Auto	41,6	8,41	350,0	0,05
Lojas Renner	82,0	2,09	171,3	0,02
Lowe's Cos	5,9	205,09	1 218,5	0,17
Meituan	40,8	13,30	543,0	0,07
MercadoLibre	0,8	1 554,40	1 209,3	0,16
Next	7,0	107,04	744,4	0,10
Sekisui Chemical	11,8	12,97	153,0	0,02
Sekisui House	61,0	20,75	1 265,9	0,17
Sony Group	10,7	79,45	850,1	0,12
TJX Cos	14,6	103,11	1 502,9	0,20
Ulta Beauty	0,2	357,47	65,1	0,01
Williams-Sonoma	1,7	267,99	454,8	0,06
Yadea Group Holdings	162,0	1,18	191,4	0,03
Perusteollisuus			11 108,1	1,51
BlueScope Steel	12,3	12,73	156,5	0,02
Boliden	32,5	29,81	968,4	0,13
Dow	11,1	49,59	550,4	0,08
Ecolab	5,6	223,75	1 244,5	0,17
Impala Platinum Holdings	32,8	4,67	153,1	0,02
Kinross Gold	49,0	7,83	383,5	0,05
LG Chem	0,2	163,40	32,5	0,00
Linde	6,6	411,39	2 708,6	0,37
Lundin Mining	92,3	10,63	981,2	0,13
Newmont	6,5	39,41	258,1	0,04
Nippon Paint Holdings	16,0	6,10	97,7	0,01
Norsk Hydro	61,7	5,84	360,2	0,05
Nucor	13,0	147,26	1 907,3	0,26
Rio Tinto	11,8	74,18	878,5	0,12
RPM International	1,5	100,42	154,3	0,02
Steel Dynamics	2,3	120,31	273,3	0,04

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Päivittäistavarat			15 506,4	2,11
Archer-Daniels-Midland	13,7	56,44	772,0	0,11
Coca-Cola HBC	5,0	31,84	157,8	0,02
Conagra Brands	23,7	26,46	626,5	0,09
General Mills	21,9	59,30	1 301,4	0,18
Henkel	3,7	82,48	301,9	0,04
J M Smucker	5,1	101,62	521,5	0,07
JD Health International	60,8	2,54	154,5	0,02
JDE Peet's	2,4	18,55	45,2	0,01
Kenvue	11,4	17,20	196,3	0,03
Kimberly-Clark	8,4	129,85	1 092,1	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize	52,5	27,61	1 449,9	0,20
Kraft Heinz	44,5	30,11	1 340,4	0,18
Kroger	16,4	46,30	760,1	0,10
LG H&H	0,6	234,25	146,4	0,02
Loblaw Cos	9,7	108,92	1 056,5	0,14
Nestle	9,3	95,48	883,2	0,12
Orkla	104,3	7,57	790,1	0,11
Procter & Gamble	8,0	155,50	1 237,5	0,17
Suntory Beverage & Food	11,7	33,24	388,9	0,05
Target	6,0	138,58	830,3	0,11
Unilever	26,0	51,19	1 332,6	0,18
Want Want China Holdings	215,0	0,56	121,5	0,02
Rahoitus			40 235,8	5,48
3i Group	49,1	36,67	1 801,8	0,25
Aflac	6,1	83,77	512,9	0,07
AIA Group	54,6	6,34	346,3	0,05
American Express	6,5	216,47	1 405,5	0,19
Assicurazioni Generali	27,6	23,30	643,7	0,09
Assurant	1,0	156,94	163,7	0,02
Banco do Brasil	207,4	4,44	920,6	0,13
Banco Santander	36,6	4,31	157,6	0,02
Bancolumbia	37,6	7,60	285,6	0,04
Bank of Nova Scotia/The	4,7	42,82	201,3	0,03
BNP Paribas	4,9	59,38	289,9	0,04
BOC Hong Kong Holdings	101,5	2,88	292,2	0,04
Cboe Global Markets	3,4	159,93	535,8	0,07
China CITIC Bank	851,0	0,60	510,3	0,07
China Construction Bank	423,0	0,69	292,1	0,04
Chubb	0,5	240,21	117,0	0,02
Citigroup	20,6	58,10	1 194,8	0,16
Citizens Financial Group	28,1	32,95	926,3	0,13
DNB Bank	57,4	18,42	1 057,7	0,14
Erste Group Bank	17,0	44,09	750,2	0,10
FactSet Research Systems	1,0	385,45	366,2	0,05
Fiserv	5,5	138,81	756,9	0,10
Grupo Financiero Banorte	60,3	7,36	443,7	0,06
Hargreaves Lansdown	24,5	13,32	326,8	0,04
Hartford Financial Services Group	12,7	94,55	1 196,9	0,16
ICICI Bank	85,4	13,45	1 149,2	0,16
IDFC First Bank	132,4	0,92	122,0	0,02
ING Groep	23,4	15,92	372,0	0,05
Insurance Australia Group	54,9	4,45	244,4	0,03
Julius Baer Group	1,7	52,11	90,8	0,01
KB Financial Group	12,2	53,22	650,8	0,09
KBC Group	6,2	65,64	408,5	0,06
Manulife Financial	80,2	24,92	1 998,5	0,27
Mastercard	3,8	416,47	1 561,8	0,21
MetLife	14,9	66,20	986,4	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group	36,0	10,07	362,5	0,05
Mizuho Financial Group	42,6	19,56	833,2	0,11
Moneta Money Bank	69,0	4,09	281,8	0,04
Morgan Stanley	7,4	90,03	667,7	0,09
ORIX	43,1	20,69	891,7	0,12
OTP Bank Nyrt	8,2	46,25	377,9	0,05
Ping An Insurance Group Co of China	92,5	4,24	391,9	0,05
Power Corp of Canada	22,1	26,08	576,3	0,08
QBE Insurance Group	32,2	10,84	348,6	0,05
Shinhan Financial Group	10,6	32,65	347,5	0,05
State Bank of India	167,1	9,52	1 591,2	0,22
State Street	8,1	68,68	554,2	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group	23,2	62,47	1 449,3	0,20
Swiss Re	5,8	115,72	666,2	0,09
Synchrony Financial	4,8	43,24	209,5	0,03
Tokio Marine Holdings	29,3	34,98	1 024,8	0,14
Tradeweb Markets	5,7	99,18	562,6	0,08
Travelers Cos	3,8	189,96	727,2	0,10
Truist Financial	16,1	35,72	576,8	0,08
UBS Group	11,5	27,56	316,6	0,04
UniCredit	46,8	34,47	1 611,5	0,22
Visa	8,4	250,33	2 091,3	0,28
Wells Fargo	12,7	54,66	695,3	0,09
Teollisuustuotteet ja -palvelut			25 836,1	3,52
A.P. Møller - Mærsk B	0,3	1 623,24	482,1	0,07
Brambles	47,2	9,06	427,3	0,06
Bunzl	8,6	35,57	304,2	0,04
Caterpillar	3,9	310,73	1 199,1	0,16
Cie de Saint-Gobain	5,5	72,86	399,1	0,05
Cintas	4,0	667,52	2 684,1	0,37
CNH Industrial	28,9	9,48	274,0	0,04
CNH Industrial	5,3	9,49	50,2	0,01
Computershare	22,1	16,42	362,8	0,05
Contemporary Amperex Technology	13,9	23,16	321,5	0,04
Dai Nippon Printing	15,6	31,52	491,8	0,07
Daimler Truck Holding	6,3	37,04	233,8	0,03
Deere	0,5	354,19	172,5	0,02
DSV A/S	2,6	143,48	376,6	0,05
Eiffage	2,3	86,12	196,9	0,03
Emerson Electric	5,8	102,		

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Siemens	6,7	174,14	1 167,3	0,16
SKF B	7,6	18,73	142,2	0,02
Snap-on	3,7	242,66	906,3	0,12
Sociedad Quimica y Minera de Chile	6,0	38,48	229,8	0,03
TOPPAN Holdings	31,2	25,82	805,6	0,11
Trane Technologies	6,1	312,81	1 904,1	0,26
United Parcel Service	7,1	127,92	902,5	0,12
United Rentals	3,8	605,70	2 285,3	0,31
Volvo B	38,3	23,81	911,3	0,12
Waste Management	1,3	198,41	267,7	0,04
Wolters Kluwer	10,7	155,00	1 664,2	0,23
Terveydenhuolto			28 028,0	3,82
AbbVie	10,6	158,27	1 685,2	0,23
Agilent Technologies	3,8	123,39	466,6	0,06
Amgen	7,2	293,91	2 126,1	0,29
AstraZeneca	7,0	146,58	1 028,0	0,14
Baxter International	21,3	31,24	666,3	0,09
Biogen	0,4	218,61	85,5	0,01
Bristol-Myers Squibb	18,7	39,42	737,4	0,10
Cigna Group/The	3,1	308,37	948,8	0,13
CVS Health	9,6	54,88	527,1	0,07
Elevance Health	1,2	498,74	610,0	0,08
Eli Lilly	3,0	850,77	2 569,3	0,35
EssilorLuxottica	2,7	200,60	543,4	0,07
GE HealthCare Technologies	5,6	73,35	412,2	0,06
GSK	26,8	18,08	484,0	0,07
HCA Healthcare	5,5	311,35	1 715,2	0,23
Hologic	8,1	69,61	565,5	0,08
Hoya	3,6	108,95	392,2	0,05
IQVIA Holdings	4,2	199,46	836,3	0,11
Johnson & Johnson	9,3	136,46	1 263,8	0,17
Lonza Group	0,7	510,58	371,7	0,05
McKesson	1,7	549,18	944,6	0,13
Merck	17,0	121,49	2 063,0	0,28
Mettler-Toledo International	0,8	1 331,32	1 002,5	0,14
Novo Nordisk B	12,5	135,46	1 698,2	0,23
Roche Holding	4,7	259,71	1 215,2	0,17
Shandong Weigao Group Medical Polymer	61,6	0,45	27,4	0,00
Sonova Holding	0,4	289,03	117,1	0,02
Symex	6,0	15,09	90,5	0,01
Terumo	5,4	15,45	83,4	0,01
Veeva Systems	0,5	173,01	92,9	0,01
Vertex Pharmaceuticals	1,3	442,60	558,6	0,08
Waters	2,0	270,31	527,9	0,07
Zoetis	9,6	164,23	1 572,0	0,21
Viestintäpalvelut			20 206,7	2,75
Advanced Info Service	90,7	5,32	482,4	0,07
Alphabet	50,8	172,02	8 738,8	1,19
Alphabet	1,2	173,37	216,0	0,03
Baidu	11,4	10,20	115,8	0,02
BCE	21,6	30,38	656,2	0,09
Deutsche Telekom	21,9	23,46	513,5	0,07
Informa	51,6	10,15	523,7	0,07
Live Nation Entertainment	12,6	87,45	1 099,4	0,15
Match Group	15,4	28,45	437,8	0,06
NetEase	55,2	17,85	985,0	0,13
Netflix	4,2	638,61	2 673,2	0,36
Quebecor	31,6	19,80	625,7	0,09
Scout24	1,7	71,45	118,2	0,02
Telenor	42,2	10,65	449,0	0,06
Tencent Holdings	33,0	44,57	1 470,8	0,20
Universal Music Group	11,6	28,02	324,0	0,04
Vodafone Group	363,4	0,82	299,2	0,04
Walt Disney	5,0	95,30	477,9	0,07
Yhdyskuntapalvelut			8 267,4	1,13
Constellation Energy	2,8	191,80	534,9	0,07
CPFL Energia	46,8	5,50	257,4	0,04
E.ON	35,3	12,33	435,5	0,06
Enel	165,3	6,50	1 073,8	0,15
ENN Energy Holdings	45,9	7,70	353,5	0,05
Hydro One	69,5	27,18	1 889,3	0,26
Iberdrola	49,1	12,18	597,5	0,08
Meridian Energy	205,7	3,58	736,6	0,10
NextEra Energy	20,3	68,24	1 386,6	0,19
Power Grid Corp of India	91,5	3,71	339,7	0,05
Redeia Corp	13,8	16,28	223,9	0,03
Verbund	6,0	73,55	438,7	0,06

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			476 776,2	64,95
Osakerahastot			270 782,7	36,89
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Y-EUR	555,3	231,51	128 551,9	17,51
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-EUR	819,2	173,61	142 230,8	19,38
Pitkän koron rahastot			205 993,5	28,06
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	371,3	103,52	38 439,2	5,24
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	126,3	129,43	16 352,1	2,23
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	105,8	99,36	10 517,1	1,43
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	164,9	98,98	16 324,9	2,22
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	418,5	89,67	37 529,4	5,11
Nordea Euro Bond Fund I growth	96 585,8	0,45	43 287,8	5,90
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	29 020,9	1,50	43 543,0	5,93
Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)			721 627,9	98,30
Arvopaperit yhteensä			12 453,1	1,70
Kassa ja muut varat, netto			734 081,0	100,00
Rahaston arvo			734 081,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	28 714,7	69,07
Kasvuosuus P	9 299,1	21,05
Kasvuosuus A	4 006,6	7,35
Tuotto-osuus I	687,9	1,43
Kasvuosuus Y	407,1	0,93
Tuotto-osuus P	61,0	0,12
Tuotto-osuus Y	22,3	0,04

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto on käyttänyt johdannaisia kauden aikana. Raportointi-kauden päättyessä sillä ei kuitenkaan ollut avoimia johdannaispositioita.

Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu (NOK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu (NOK) on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 1,13 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu (NOK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 12.11.2019

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

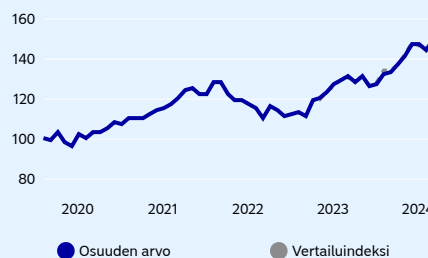
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

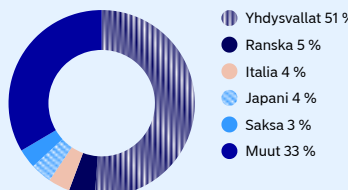
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispaimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	223,0	180,6	118,7
Kasvuosuus A, NOK	150,12623	134,37207	112,17346

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,37		
Hallinnolliset kulut A, %	1,39		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-		
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	1 396,5		
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-		

Rahaston osuusarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasi. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen syöttörahasioiden hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,99–1,47 % p.a. ja kohderahastojen (I-osuusarja) 0,65–0,95 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasioiden ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta, on kuitenkin esimerkiksi 0,99 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahasioiden hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahasioiden.

Syöttörahasioiden ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	11,72
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	11,52
Osuuden volatilitteetti, %	9,85
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,48
Salkun kiertonopeus, %	-9

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 7.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 5.25 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5.25 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 1.65 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 1.65 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 1.65 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 7.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 5.25 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 5.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 2.25 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 2.25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			219 017,6	98,21
Yhdistelmärahastot			219 017,6	98,21
Nordea Inst. Sustainable Global Growth Fund growth	1 087,8	201,35	219 017,6	98,21

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			1 448,2	0,65
Valuuttajohdannaiset			1 448,2	0,65
Terminisopimukset			1 448,2	0,65
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			1 448,2	0,65
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			219 017,6	98,21
Johdannaissopimukset			1 448,2	0,65
Kassa ja muut varat, netto			2 548,1	1,14
Rahaston arvo			223 013,9	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 485,5	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-58 986,3
NOK	60 434,5

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA

Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu (SEK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu (SEK) on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,77 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuullinen Valinta Kasvu -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 12.11.2019

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

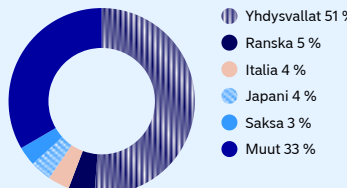
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	4 929,8	4 057,0	2 972,1
Kasvuosuus A, SEK	141,97405	126,85399	110,95753
Tuotto-osuus A, SEK	130,26993	119,22607	105,81819

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			1,35
Hallinnolliset kulut A, %			1,37
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			30 055,4
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuusarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen syöttörahasojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,99–1,47 % p.a. ja kohderahastojen (I-osuusarja) 0,65–0,95 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasojen ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta, on kuitenkin esimerkiksi 0,99 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahasojen hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahasoon.

Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	11,92
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,59
Osuuden volatilitteetti, %	9,84
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,52
Salkun kiertonopeus, %	-24

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 7.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5.25 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 5.25 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 1.65 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 1.65 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 1.65 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 70 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 7.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 7.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 5.25 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 5.25 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 2.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 2.25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			4 847 577,6	98,33
Yhdistelmärahastot			4 847 577,6	98,33
Nordea Inst. Sustainable Global Growth Fund growth	24 170,9	200,55	4 847 577,6	98,33

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			37 724,5	0,77
Valuuttajohdannaiset			37 724,5	0,77
Terminisopimukset			37 724,5	0,77
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			37 724,5	0,77
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			4 847 577,6	98,33
Johdannaissopimukset			37 724,5	0,77
Kassa ja muut varat, netto			44 459,4	0,90
Rahaston arvo			4 929 761,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	34 657,0	99,81
Tuotto-osuus A	71,9	0,19

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-1 341 783,9
SEK	1 379 508,5

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC

Nordea Vastuullinen Valinta Maltti

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,34 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja italialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 26.9.2016

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

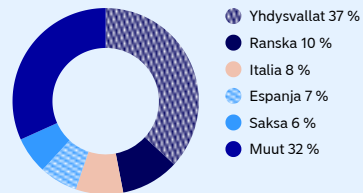
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, P kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	854,7	797,9	656,9
Kasvuosuus A, EUR	10,94169	10,49783	9,56695
Kasvuosuus I, EUR	12,58013	12,04019	10,91799
Tuotto-osuus I, EUR	11,67139	11,33658	10,33049
Kasvuosuus P, EUR	12,15079	11,65502	10,61624
Tuotto-osuus P, EUR	11,26937	10,97046	10,04185
Kasvuosuus Y, EUR	12,24249	11,73721	10,68045
Tuotto-osuus Y, EUR	11,35688	11,05018	10,10475

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,15
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,65
Hallinnointipalkkio P, % p.a.	1,10
Hallinnointipalkkio Y, % p.a.	1,00
Hallinnolliset kulut A, %	1,17
Hallinnolliset kulut I, %	0,67
Hallinnolliset kulut P, %	1,12
Hallinnolliset kulut Y, %	1,02
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	3 501,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen kohderahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,65–1,65 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriyten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyriyksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	4,23
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	4,48
Kasvuosuuden tuotto P EUR, %	4,25
Kasvuosuuden tuotto Y EUR, %	4,30
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	4,14
Osuuden volatilitteetti, %	8,09
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,25
Salkun kiertoisuus, %	17

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden P arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonalaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country Free net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 17.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 11.725 %, ICE BofA Euro Corporate Index 11.725 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 3.85 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 3.85 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 3.85 %

2024-04-30 MSCI World All Country Free net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 17.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 12.25 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 12.25 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 5.25 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 5.25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	256,4	99,36	25 472,6	2,98
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	443,1	98,98	43 852,4	5,13
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	1 169,0	89,67	104 831,3	12,27
Nordea Euro Bond Fund I growth	274 519,6	0,45	123 034,2	14,40
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	44 934,0	1,50	67 419,0	7,89

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			1,3	0,00
Korkojohdannaiset			1,3	0,00
Futuurisopimukset			1,3	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-3 100,0	0,07	-2,2	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-2 200,0	0,05	-1,1	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-700,0	-0,20	1,4	0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	8 000,0	0,04	2,8	0,00
Short Euro-BTP Fu 9/2024	5 300,0	0,02	1,1	0,00
SWEDISH 5YR FUT 9/2024	-10 000,0	0,00	0,1	0,00
US 2YR NOTE (CBT) 9/2024	-800,0	0,08	-0,6	-0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	-100,0	0,17	-0,2	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			-16,9	-0,00
Valuuttajohdannaiset			-16,9	-0,00
Terminisopimukset			-16,9	-0,00
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			-4,1	-0,00
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			-5,1	-0,00
FX FWD EUR/USD 16-08-2024			-7,8	-0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			841 560,8	98,46
Johdannaissopimukset			-15,6	-0,00
Kassa ja muut varat, netto			13 150,3	1,54
Rahaston arvo			854 695,5	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	35 837,5	52,75
Kasvuosuus P	29 349,6	41,72
Kasvuosuus A	2 741,1	3,51
Kasvuosuus Y	854,9	1,22
Tuotto-osuus I	309,3	0,42
Tuotto-osuus Y	156,2	0,21
Tuotto-osuus P	123,6	0,16

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	1 075,6
NOK	-172,7
SEK	-167,8
USD	-751,9

Futuurien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	12 614,2
Myydyt korkofutuurit	-6 920,7

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC
Citigroup Global Markets Europe AG
Danske Bank A/S

Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS Europe SE

Nordea Vastuullinen Valinta Maltti (NOK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Vastuullinen Valinta Maltti (NOK) on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,94 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja italialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Vastuullinen Valinta Maltti (NOK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuullinen Valinta Maltti -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 12.11.2019

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

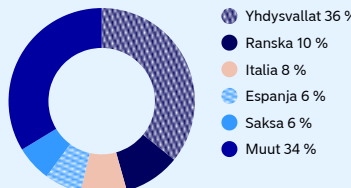
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaissovimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	201,5	189,9	177,3
Kasvuosuus A, NOK	116,86838	111,19444	98,79063

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,99
Hallinnolliset kulut A, %	1,02
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	976,3
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuusarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasto. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen syöttörahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,99–1,47 % p.a. ja kohderahastojen (I-osuusarja) 0,65–0,95 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahaston ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta, on kuitenkin esimerkiksi 0,99 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahaston hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahastoon.

Syöttörahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	5,10
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	4,89
Osuuden volatilitteetti, %	7,37
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,13
Salkun kiertonopeus, %	3

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 17.5 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 11.725 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 11.725 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 3.85 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 3.85 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 3.85 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 17.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 12.25 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 12.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 5.25 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 5.25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			195 713,9	97,15
Yhdistelmärahastot			195 713,9	97,15
Nordea Inst. Sust. Global Moderate Fund growth	1 364,3	143,45	195 713,9	97,15

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			3 338,4	1,66
Valuuttajohdannaiset			3 338,4	1,66
Terminisopimukset			3 338,4	1,66
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			3 338,4	1,66
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			195 713,9	97,15
Johdannaissopimukset			3 338,4	1,66
Kassa ja muut varat, netto			2 408,3	1,20
Rahaston arvo			201 460,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 723,8	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-135 972,2
NOK	139 310,6

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA

Nordea Vastuullinen Valinta Maltti (SEK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Vastuullinen Valinta Maltti (SEK) on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,57 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja italialaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Vastuullinen Valinta Maltti (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuullinen Valinta Maltti -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotis-katsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyyss-tietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 12.11.2019

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

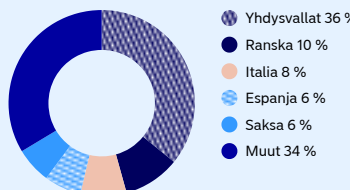
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannais-sopimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	4 335,1	4 166,7	3 435,6
Kasvuosuus A, SEK	111,72487	106,55534	96,85057
Tuotto-osuus A, SEK	106,67967	103,26427	94,32141

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			1,20
Hallinnolliset kulut A, %			1,22
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			25 219,7
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasto. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen syöttörahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,99–1,47 % p.a. ja kohderahastojen (I-osuussarja) 0,65–0,95 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahaston ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta, on kuitenkin esimerkiksi 0,99 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahaston hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahastoon.

Syöttörahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	4,85
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	4,74
Osuuden volatilitteetti, %	7,52
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,13
Salkun kiertonopeus, %	-18

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 17.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 11.725 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 11.725 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 3.85 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 3.85 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 3.85 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 30 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 17.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 17.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 12.25 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 12.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 5.25 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 5.25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			4 215 756,6	97,25
Yhdistelmärahastot			4 215 756,6	97,25
Nordea Inst. Sust. Global Moderate Fund growth	29 504,4	142,89	4 215 756,6	97,25

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			83 823,7	1,93
Valuuttajohdannaiset			83 823,7	1,93
Terminisopimukset			83 823,7	1,93
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			83 823,7	1,93
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			4 215 756,6	97,25
Johdannaissopimukset			83 823,7	1,93
Kassa ja muut varat, netto			35 538,5	0,82
Rahaston arvo			4 335 118,7	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	38 692,9	99,72
Tuotto-osuus A	114,0	0,28

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-2 783 079,4
SEK	2 866 903,0

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA

Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston osakepainoa nostettiin 0,73 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 26.9.2016

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

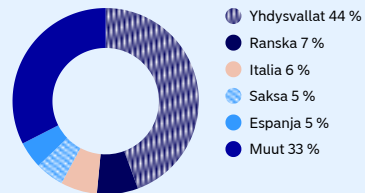
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, P kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	1 269,6	1 074,6	789,2
Kasvuosuus A, EUR	12,03828	11,23743	10,07625
Kasvuosuus I, EUR	14,94318	13,89448	12,35983
Tuotto-osuus I, EUR	13,40275	12,70654	11,41393
Kasvuosuus P, EUR	14,20884	13,25384	11,86655
Tuotto-osuus P, EUR	12,73130	12,10881	10,94784
Kasvuosuus Y, EUR	14,31757	13,34872	11,93958
Tuotto-osuus Y, EUR	12,82043	12,18757	11,00805

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,55
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,75
Hallinnointipalkkio P, % p.a.	1,40
Hallinnointipalkkio Y, % p.a.	1,30
Hallinnolliset kulut A, %	1,57
Hallinnolliset kulut I, %	0,78
Hallinnolliset kulut P, %	1,42
Hallinnolliset kulut Y, %	1,32
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	5 976,1
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on kohderahasto. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen kohderahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,65–1,65 % p.a.

Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	7,13
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	7,55
Kasvuosuuden tuotto P EUR, %	7,21
Kasvuosuuden tuotto Y EUR, %	7,26
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	7,08
Osuuden volatilitteetti, %	9,48
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,00
Salkun kiertoisuus, %	13

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden P arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country Free net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 12.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 8.375 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.375 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 2.75 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 2.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged EUR) 2.75 %

2024-04-30 MSCI World All Country Free net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years 12.5 %, ICE BofA Euro Corporate Index 8.75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged EUR) 8.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr (hedged EUR) 3.75 %, ICE BofA ML European Currency HY Constrained hedged to EUR 3.75 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan luottoriskijohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja korkojohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			243 435,4	19,17
Informaatioteknologia, IT			64 107,1	5,05
Adobe	3,2	515,18	1 651,2	0,13
Advanced Micro Devices	5,4	152,68	820,3	0,06
Apple	52,8	200,33	10 580,7	0,83
Applied Materials	3,6	223,59	815,0	0,06
ASML Holding	0,4	973,10	423,3	0,03
Broadcom	1,6	1 510,08	2 411,6	0,19
Capgemini	3,8	185,50	701,2	0,06
Check Point Software Technologies	5,4	152,84	827,5	0,07
Cisco Systems	31,0	44,42	1 377,3	0,11
CrowdStrike Holdings	1,1	365,26	390,1	0,03
Dell Technologies	5,0	130,11	652,2	0,05
DocuSign	3,4	49,56	169,3	0,01
Dynatrace	2,4	41,60	101,0	0,01
Enphase Energy	3,5	96,49	337,0	0,03
Fortinet	14,2	56,51	804,1	0,06
Hewlett Packard Enterprise	27,1	19,65	532,2	0,04
Infosys	8,4	17,57	147,3	0,01
Infosys ADR	36,3	17,41	631,6	0,05
Keysight Technologies	2,1	128,32	272,8	0,02
Lam Research	0,9	1 009,80	876,5	0,07
Microsoft	26,6	424,25	11 287,0	0,89
NVIDIA	108,0	117,93	12 731,4	1,00
Palo Alto Networks	1,8	320,61	587,7	0,05
QUALCOMM	1,7	189,02	314,1	0,02
Quanta Computer	30,0	8,99	269,7	0,02
Renesas Electronics	35,1	17,53	615,2	0,05
Salesforce	6,8	240,27	1 633,1	0,13
Samsung Electronics	24,9	55,26	1 378,1	0,11
ServiceNow	2,9	726,12	2 073,1	0,16
SK Hynix	5,8	160,35	931,4	0,07
STMicroelectronics	11,0	36,94	406,7	0,03
Synopsys	0,7	560,29	398,4	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing	134,0	27,83	3 729,6	0,29
TIS	8,1	18,16	147,1	0,01
Tokyo Electron	8,3	203,28	1 687,2	0,13
Wipro	83,6	5,77	482,7	0,04
Workday	2,7	207,94	567,1	0,04
Xero	2,9	85,02	245,0	0,02
Zoom Video Communications	1,8	55,00	100,4	0,01
Kiinteistö			6 129,6	0,48
Aldar Properties PJSC	587,3	1,59	935,6	0,07
American Tower	3,3	182,94	604,6	0,05
AvalonBay Communities	0,7	192,12	138,7	0,01
Crown Castle	5,8	91,14	528,1	0,04
Dexus	159,5	4,04	644,2	0,05
Equinix	1,1	706,79	752,7	0,06
Land Securities Group	12,7	7,33	93,1	0,01
Mitsubishi Estate	34,9	14,68	512,3	0,04
SBA Communications	1,6	183,31	296,6	0,02
Swire Properties	426,8	1,49	635,5	0,05
Welltower	6,9	96,95	667,6	0,05
Weyerhaeuser	12,2	26,36	320,6	0,03
Kulutustavarat ja -palvelut			25 002,9	1,97
Airbnb	7,5	141,35	1 056,4	0,08
Alibaba Group Holding	60,9	8,44	513,9	0,04
Alibaba Group Holding ADR	3,8	67,36	255,4	0,02
Amadeus IT Group	6,2	62,08	382,6	0,03
Aptiv	5,8	64,67	372,5	0,03
AutoZone	0,3	2 755,79	879,1	0,07
Bayerische Motoren Werke	3,9	88,22	347,3	0,03
Booking Holdings	0,7	3 750,70	2 588,0	0,20
Dollarama	13,1	85,76	1 123,4	0,09
DoorDash	10,0	103,05	1 027,5	0,08
eBay	32,6	49,69	1 618,1	0,13
Hero MotoCorp	5,6	62,57	348,8	0,03
Home Depot	3,4	319,20	1 080,2	0,09
Honda Motor	69,0	10,02	691,3	0,05
Industria de Diseno Textil	15,5	46,35	717,2	0,06
JD Sports Fashion	75,3	1,42	107,1	0,01
JD.com	12,7	12,36	157,3	0,01
Kering	1,2	338,25	417,4	0,03
Lennar	15,8	139,92	2 214,1	0,17
LG Electronics	5,3	75,19	394,8	0,03
Li Auto	42,2	8,41	355,1	0,03
Lojas Renner	83,4	2,09	174,3	0,01
Lowe's Cos	5,9	205,09	1 215,6	0,10
Meituan	40,9	13,30	543,6	0,04
MercadoLibre	0,8	1 554,40	1 207,8	0,10
Next	6,9	107,04	737,9	0,06
Sekisui Chemical	12,1	12,97	156,9	0,01
Sekisui House	60,9	20,75	1 263,9	0,10
Sony Group	10,6	79,45	842,1	0,07
TJX Cos	14,6	103,11	1 501,3	0,12
Ulta Beauty	0,2	357,47	62,6	0,00
Williams-Sonoma	1,7	267,99	458,3	0,04
Yadea Group Holdings	162,0	1,18	191,4	0,02
Perusteollisuus			11 013,5	0,87
BlueScope Steel	12,3	12,73	157,1	0,01
Boliden	32,2	29,81	961,3	0,08
Dow	11,1	49,59	549,1	0,04
Ecolab	5,5	223,75	1 241,4	0,10
Impala Platinum Holdings	31,9	4,67	149,3	0,01
Kinross Gold	47,4	7,83	371,0	0,03
LG Chem	0,2	163,40	39,2	0,00
Linde	6,6	411,39	2 694,6	0,21
Lundin Mining	91,5	10,63	972,7	0,08
Newmont	6,3	39,41	248,9	0,02
Nippon Paint Holdings	15,5	6,10	94,6	0,01
Norsk Hydro	60,7	5,84	354,8	0,03
Nucor	12,9	147,26	1 893,6	0,15
Rio Tinto	11,6	74,18	863,0	0,07
RPM International	1,5	100,42	147,4	0,01
Steel Dynamics	2,3	120,31	275,6	0,02

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Päivittäistavarat			15 389,4	1,21
Archer-Daniels-Midland	13,6	56,44	766,0	0,06
Coca-Cola HBC	5,0	31,84	159,5	0,01
Conagra Brands	23,1	26,46	611,4	0,05
General Mills	21,9	59,30	1 298,8	0,10
Henkel	3,5	82,48	292,3	0,02
J M Smucker	5,1	101,62	517,5	0,04
JD Health International	58,7	2,54	149,2	0,01
JDE Peet's	2,4	18,55	45,0	0,00
Kenvue	10,8	17,20	185,1	0,01
Kimberly-Clark	8,4	129,85	1 087,4	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize	52,5	27,61	1 448,9	0,11
Kraft Heinz	44,4	30,11	1 338,0	0,11
Kroger	16,2	46,30	748,7	0,06
LG H&H	0,6	234,25	144,1	0,01
Loblaw Cos	9,5	108,92	1 034,7	0,08
Nestle	9,2	95,48	876,3	0,07
Orkla	104,3	7,57	789,5	0,06
Procter & Gamble	7,9	155,50	1 234,7	0,10
Suntery Beverage & Food	11,7	33,24	388,9	0,03
Target	5,9	138,58	821,8	0,06
Unilever	26,0	51,19	1 330,7	0,10
Want Want China Holdings	214,0	0,56	120,9	0,01
Rahoitus			39 995,2	3,15
3i Group	48,8	36,67	1 787,9	0,14
Aflac	6,1	83,77	511,9	0,04
AIA Group	52,6	6,34	333,7	0,03
American Express	6,5	216,47	1 404,7	0,11
Assicurazioni Generali	27,6	23,30	643,1	0,05
Assurant	1,1	156,94	164,9	0,01
Banco do Brasil	206,5	4,44	916,6	0,07
Banco Santander	33,6	4,31	144,8	0,01
Bancolumbia	36,2	7,60	275,5	0,02
Bank of Nova Scotia/The	4,4	42,82	188,4	0,01
BNP Paribas	4,7	59,38	276,7	0,02
BOC Hong Kong Holdings	100,0	2,88	287,8	0,02
Cboe Global Markets	3,3	159,93	530,5	0,04
China CITIC Bank	861,0	0,60	516,3	0,04
China Construction Bank	407,0	0,69	281,1	0,02
Chubb	0,5	240,21	117,9	0,01
Citigroup	20,5	58,10	1 192,0	0,09
Citizens Financial Group	27,9	32,95	917,6	0,07
DNB Bank	57,2	18,42	1 053,7	0,08
Erste Group Bank	17,0	44,09	748,6	0,06
FactSet Research Systems	1,0	385,45	368,5	0,03
Fiserv	5,4	138,81	745,4	0,06
Grupo Financiero Banorte	61,4	7,36	451,8	0,04
Hargreaves Lansdown	24,7	13,32	329,4	0,03
Hartford Financial Services Group	12,6	94,55	1 194,0	0,09
ICICI Bank	85,1	13,45	1 145,2	0,09
IDFC First Bank	133,5	0,92	123,0	0,01
ING Groep	23,2	15,92	368,7	0,03
Insurance Australia Group	55,1	4,45	245,4	0,02
Julius Baer Group	1,8	52,11	92,5	0,01
KB Financial Group	12,3	53,22	652,1	0,05
KBC Group	6,3	65,64	413,8	0,03
Manulife Financial	79,6	24,92	1 983,6	0,16
Mastercard	3,7	416,47	1 548,8	0,12
MetLife	14,8	66,20	981,6	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	35,6	10,07	358,5	0,03
Mizuho Financial Group	41,9	19,56	818,5	0,06
Moneta Money Bank	69,2	4,09	282,8	0,02
Morgan Stanley	7,4	90,03	666,7	0,05
ORIX	43,1	20,69	891,7	0,07
OTP Bank Nyrt	8,2	46,25	377,6	0,03
Ping An Insurance Group Co of China	93,5	4,24	396,1	0,03
Power Corp of Canada	22,3	26,08	581,6	0,05
QBE Insurance Group	32,1	10,84	348,4	0,03
Shinhan Financial Group	10,7	32,65	350,2	0,03
State Bank of India	165,7	9,52	1 577,8	0,12
State Street	8,0	68,68	551,0	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group	23,1	62,47	1 443,0	0,11
Swiss Re	5,8	115,72	667,0	0,05
Synchrony Financial	4,8	43,24	206,3	0,02
Tokio Marine Holdings	29,3	34,98	1 024,8	0,08
Tradeweb Markets	5,5	99,18	549,7	0,04
Travelers Cos	3,8	189,96	716,0	0,06
Truist Financial	15,7	35,72	562,0	0,04
UBS Group	11,5	27,56	317,8	0,03
UniCredit	46,4	34,47	1 598,3	0,13
Visa	8,3	250,33	2 078,3	0,16
Wells Fargo	12,7	54,66	693,6	0,05
Teollisuustuotteet ja -palvelut			25 636,0	2,02
A.P. Møller - Mærsk B	0,3	1 623,24	483,7	0,04
Brambles	47,5	9,06	430,0	0,03
Bunzl	8,5	35,57	303,0	0,02
Caterpillar	3,9	310,73	1 196,3	0,09
Cie de Saint-Gobain	5,5	72,86	402,3	0,03
Cintas	4,0	667,52	2 678,8	0,21
CNH Industrial	30,2	9,48	286,1	0,02
CNH Industrial	3,0	9,49	28,1	0,00
Computershare	21,8	16,42	357,1	0,03
Contemporary Amperex Technology	13,5	23,16	313,6	0,02
Dai Nippon Printing	15,8	31,52	498,1	0,04
Daimler Truck Holding	6,0	37,04	222,4	0,02
Deere	0,5	354,19	178,2	0,01
DSV A/S	2,7	143,48	380,7	0,03
Eiffage	2,3	86,12	197,4	0,02
Emerson Electric	5,8	102,		

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Siemens	6,7	174,14	1 164,5	0,09
SKF B	6,6	18,73	123,7	0,01
Snap-on	3,7	242,66	901,0	0,07
Sociedad Quimica y Minera de Chile	5,9	39,48	227,8	0,02
TOPPAN Holdings	30,9	25,82	797,8	0,06
Trane Technologies	6,0	312,81	1 890,3	0,15
United Parcel Service	7,0	127,92	891,5	0,07
United Rentals	3,7	605,70	2 270,8	0,18
Volvo B	38,1	23,81	906,9	0,07
Waste Management	1,4	198,41	269,6	0,02
Wolters Kluwer	10,7	155,00	1 650,9	0,13
Terveydenhuolto			27 834,8	2,19
AbbVie	10,6	158,27	1 671,9	0,13
Agilent Technologies	3,8	123,39	467,4	0,04
Amgen	7,2	293,91	2 112,3	0,17
AstraZeneca	7,0	146,58	1 020,2	0,08
Baxter International	21,1	31,24	659,3	0,05
Biogen	0,4	218,61	88,1	0,01
Bristol-Myers Squibb	18,5	39,42	728,6	0,06
Cigna Group/The	3,1	308,37	943,9	0,07
CVS Health	9,5	54,88	522,5	0,04
Elevance Health	1,2	498,74	607,5	0,05
Eli Lilly	3,0	850,77	2 542,1	0,20
EssilorLuxottica	2,7	200,60	548,2	0,04
GE HealthCare Technologies	5,7	73,35	416,1	0,03
GSK	26,1	18,08	471,5	0,04
HCA Healthcare	5,5	311,35	1 702,1	0,13
Hologic	8,1	69,61	562,6	0,04
Hoya	3,5	108,95	381,3	0,03
IQVIA Holdings	4,2	199,46	831,3	0,07
Johnson & Johnson	9,2	136,46	1 261,3	0,10
Lonza Group	0,7	510,58	371,7	0,03
McKesson	1,7	549,18	935,8	0,07
Merck	16,9	121,49	2 049,5	0,16
Mettler-Toledo International	0,7	1 331,32	991,8	0,08
Novo Nordisk B	12,3	135,46	1 671,9	0,13
Roche Holding	4,7	259,71	1 211,8	0,10
Shandong Weigao Group Medical Polymer	61,2	0,45	27,2	0,00
Sonova Holding	0,4	289,03	105,2	0,01
Sysmex	6,6	15,09	99,6	0,01
Terumo	5,8	15,45	89,6	0,01
Veeva Systems	0,5	173,01	92,0	0,01
Vertex Pharmaceuticals	1,3	442,60	561,7	0,04
Waters	1,9	270,31	517,6	0,04
Zoetis	9,6	164,23	1 570,9	0,12
Viestintäpalvelut			20 097,9	1,58
Advanced Info Service	90,4	5,32	480,9	0,04
Alphabet	50,6	172,02	8 702,5	0,69
Alphabet	1,1	173,37	197,8	0,02
Baidu	11,3	10,20	115,3	0,01
BCE	21,5	30,38	653,1	0,05
Deutsche Telekom	21,2	23,46	497,1	0,04
Informa	50,8	10,15	515,5	0,04
Live Nation Entertainment	12,5	87,45	1 096,0	0,09
Match Group	15,6	28,45	445,1	0,04
NetEase	54,9	17,85	979,7	0,08
Netflix	4,2	638,61	2 658,5	0,21
Quebecor	31,3	19,80	619,8	0,05
Scout24	1,7	71,45	119,2	0,01
Telenor	42,3	10,65	450,1	0,04
Tencent Holdings	32,9	44,57	1 466,4	0,12
Universal Music Group	11,2	28,02	314,7	0,02
Vodafone Group	366,5	0,82	301,7	0,02
Walt Disney	5,1	95,30	484,6	0,04
Yhdyskuntapalvelut			8 229,0	0,65
Constellation Energy	2,7	191,80	522,5	0,04
CPFL Energia	46,7	5,50	256,8	0,02
E.ON	35,4	12,33	435,9	0,03
Enel	164,8	6,50	1 070,4	0,08
ENN Energy Holdings	46,0	7,70	354,3	0,03
Hydro One	69,0	27,18	1 875,7	0,15
Iberdrola	48,8	12,18	594,2	0,05
Meridian Energy	204,0	3,58	730,7	0,06
NextEra Energy	20,3	68,24	1 385,9	0,11
Power Grid Corp of India	92,2	3,71	342,3	0,03
Redeia Corp	13,6	16,28	222,0	0,02
Verbund	6,0	73,55	438,2	0,03

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Korkosijoitukset			58 502,8	4,61
Australia			191,4	0,02
Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	200,0	95,71	191,4	0,02
Belgia			2 034,4	0,16
Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	900,0	85,09	765,9	0,06
Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	1 300,0	97,58	1 268,5	0,10
Espanja			9 317,9	0,73
Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	100,0	99,59	99,6	0,01
Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	200,0	99,27	198,5	0,02
Spain Government Bond 0.000000% 31-05-2025	1 717,0	96,91	1 664,0	0,13
Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	2 490,0	98,54	2 453,6	0,19
Spain Government Bond 1.95% 30-04-2026	1 790,0	97,95	1 753,3	0,14
Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	1 360,0	99,39	1 351,7	0,11
Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	400,0	100,47	401,9	0,03
Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	710,0	102,13	725,1	0,06
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	670,0	100,03	670,2	0,05
Etelä-Korea			611,4	0,05
Kookmin Bank 4% 13-04-2027	200,0	101,15	202,3	0,02
Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	400,0	102,28	409,1	0,03
Irlanti			3 254,5	0,26
Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	3 500,0	92,99	3 254,5	0,26

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Islanti			121,4	0,01
Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	120,0	101,20	121,4	0,01
Italia			15 946,9	1,26
Banco BPM SpA 0.75% 15-03-2027	1 000,0	92,84	928,4	0,07
Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	200,0	100,71	201,4	0,02
Ferrovie dello Stato Italian 3.75% 14-04-2027	100,0	100,53	100,5	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16-10-2030	300,0	99,02	297,1	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	900,0	100,91	908,2	0,07
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	2 520,0	94,28	2 375,9	0,19
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-12-2024	3 715,0	98,44	3 656,9	0,29
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 01-06-2025	1 370,0	98,20	1 345,4	0,11
Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	598,0	98,40	588,5	0,05
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 28-03-2025	1 800,0	99,86	1 797,4	0,14
Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-09-2024	125,0	100,01	125,0	0,01
Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 15-09-2026	2 300,0	100,96	2 322,1	0,18
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	300,0	99,41	298,2	0,02
UniCredit SpA 3.375% 31-01-2027	1 000,0	100,19	1 001,9	0,08
Itävalta			1 611,8	0,13
HYPO NOE Landesbank fuer Nie 1.375% 14-04-2025	100,0	98,10	98,1	0,01
Oberoesterreichische Landesb 3.625% 31-03-2028	1 400,0	101,04	1 414,6	0,11
UniCredit Bank Austria AG 3% 31-07-2026	100,0	99,17	99,2	0,01
Japani			191,8	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	200,0	95,90	191,8	0,02
Kreikka			679,2	0,05
Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	450,0	97,22	437,5	0,03
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	250,0	96,66	241,6	0,02
Norja			380,2	0,03
Kommunalbanken AS 0.625% 20-04-2026	100,0	95,47	95,5	0,01
SpareBank 1 SMN 0.125% 11-09-2026	100,0	92,84	92,8	0,01
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 09-11-2026	100,0	92,87	92,9	0,01
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.875% 20-09-2025	100,0	99,04	99,0	0,01
Portugali			393,2	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	405,0	97,09	393,2	0,03
Puola			1 454,1	0,11
Bank Gospodarstwa Krajowego 0.375% 13-10-2028	140,0	86,86	121,6	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 1.375% 01-06-2025	900,0	97,79	880,1	0,07
Bank Gospodarstwa Krajowego 1.75% 06-05-2026	160,0	96,45	154,3	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	300,0	99,36	298,1	0,02
Ranska			12 859,8	1,01
Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-11-2026	200,0	92,70	185,4	0,01
French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	792,0	97,79	774,6	0,06
French Republic Government B 0.000000% 25-03-2025	630,0	97,54	614,5	0,05
French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	1 100,0	97,49	1 072,4	0,08
French Republic Government B 1% 25-11-2025	4 930,0	97,02	4 783,1	0,38
French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	5 500,0	98,72	5 429,8	0,43
Ruotsi			101,2	0,01
Lansforsakringar Bank AB 4% 18-01-2027	100,0	101,24	101,2	0,01
Saksa			8 161,3	0,64
Bundesobligation 0.000000% 10-04-2026	2 880,0	95,26	2 743,6	0,22
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	400,0	96,33	385,3	0,03
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	490,0	96,36	472,2	0,04
Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	1 469,1	97,57	1 433,4	0,11
Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024	1 250,0	99,02	1 237,7	0,10
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	1 120,0	98,30	1 101,0	0,09
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	400,0	92,84	371,3	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	426,0	97,85	416,9	0,03
Slovakia			506,8	0,04
Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	500,0	101,36	506,8	0,04
Suomi			385,8	0,03
Oma Saastopankki Oyj 1.5% 18-12-2026	300,0	95,59	286,8	0,02
OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	100,0	99,06	99,1	0,01
Sveitsi			299,4	0,02
UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	300,0	99,80	299,4	0,02

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			941 599,4	74,17
Osakerahastot			394 340,1	31,06
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Y-EUR	688,7	231,51	159 427,7	12,56
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-EUR	1 353,1	173,61	234 912,4	18,50
Pitkän koron rahastot			547 259,3	43,11
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	1 051,7	103,52	108 875,2	8,58
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	366,4	129,43	47 422,2	3,74
Nordea 1 - European Sustain Labelled Bd Fd Y-EUR	249,5	99,36	24 787,3	1,95
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	479,5	98,98	47 460,8	3,74
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	1 217,0	89,67	109 130,7	8,60
Nordea Euro Bond Fund I growth	293 032,3	0,45	131 331,2	10,34
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	52 154,0	1,50	78 251,9	6,16

Johdannaispimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			1,8	0,00
Korkojohdannaiset			1,8	0,00
Futuurisopimukset			1,8	0,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2024	-1 700,0	0,07	-1,2	-0,00
EURO-BUND FUTURE 9/2024	-2 000,0	0,05	-1,0	-0,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2024	-700,0	-0,20	1,4	0,00
Euro-OAT Future 9/2024	200,0	-0,05	-0,1	0,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2024	6 700,0	0,04	2,3	0,00
Short Euro-BTP Fu 9/2024	3 500,0	0,02	0,7	0,00
SWEDISH 5YR FUT 9/2024	-7 000,0	0,00	0,1	0,00
US 2YR NOTE (CBT) 9/2024	-400,0	0,08	-0,3	0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2024	-100,0	0,17	-0,2	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 243 537,6	97,95
Johdannaissopimukset			1,8	0,00
Kassa ja muut varat, netto			26 012,8	2,05
Rahaston arvo			1 269 552,2	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	48 790,0	57,43
Kasvuosuus P	31 122,5	34,83
Kasvuosuus A	6 037,5	5,72
Kasvuosuus Y	1 281,0	1,44
Tuotto-osuus I	347,0	0,37
Tuotto-osuus P	146,4	0,15
Tuotto-osuus Y	56,4	0,06

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	-
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	9 832,7
Myydyt korkofutuurit	-4 889,9

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
UBS Europe SE

Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (NOK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (NOK) on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 1,62 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja itävaltalaisien joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (NOK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 12.11.2019

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

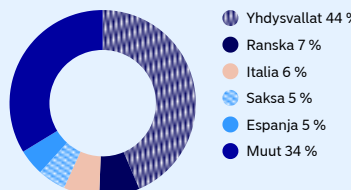
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispaimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	296,0	219,2	172,7
Kasvuosuus A, NOK	132,41605	122,24661	105,09278

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			1,18
Hallinnolliset kulut A, %			1,21
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK			1 508,2
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK			-

Rahaston osuusarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen syöttörahasojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,99–1,47 % p.a. ja kohderahastojen (I-osuusarja) 0,65–0,95 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasojen ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta, on kuitenkin esimerkiksi 0,99 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahasojen hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahasoon.

Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	8,32
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	8,17
Osuuden volatilitteetti, %	8,48
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,22
Salkun kiertonopeus, %	-7

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 8.375 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 8.375 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 2.75 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 2.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 2.75 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 12.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 8.75 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 8.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 3.75 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 3.75 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			290 708,4	98,21
Yhdistelmärahastot			290 708,4	98,21
Nordea Inst. Sust. Global Balanced Fund growth	1 706,1	170,40	290 708,4	98,21

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			3 296,5	1,11
Valuuttajohdannaiset			3 296,5	1,11
Terminisopimukset			3 296,5	1,11
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			3 296,5	1,11
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			290 708,4	98,21
Johdannaissopimukset			3 296,5	1,11
Kassa ja muut varat, netto			2 015,1	0,68
Rahaston arvo			296 020,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	2 235,5	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-134 266,3
NOK	137 562,8

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA

Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (SEK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (SEK) on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 1,05 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 12.11.2019

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 **3** 4 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

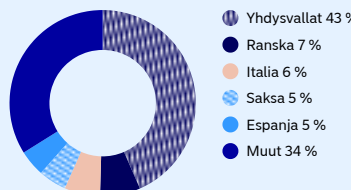
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaisinvestoinnit.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	6 364,1	5 310,3	3 700,5
Kasvuosuus A, SEK	125,39771	115,79318	103,42211
Tuotto-osuus A, SEK	117,36148	110,50707	99,67040

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			1,33
Hallinnolliset kulut A, %			1,37
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			38 926,4
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Nordea Vastuullinen Valinta Tasapaino (SEK) -rahaston A-osuussarjan hallinnointipalkkiota on alennettu 30.5.2024 alkaen: vuotuinen palkkio on 1,33 % (aiemmin 1,35 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasto. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen syöttörahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,99–1,47 % p.a. ja kohderahastojen (I-osuussarja) 0,65–0,95 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahaston ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta, on kuitenkin esimerkiksi 0,99 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahaston hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahastoon.

Syöttörahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkiota sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkiota sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	8,29
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	8,12
Osuuden volatilitteetti, %	8,54
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,23
Salkun kiertonopeus, %	-23

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 12.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 8.375 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 8.375 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 2.75 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 2.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 2.75 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 50 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 12.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 12.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 8.75 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 8.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 3.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 3.75 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			6 232 587,1	97,93
Yhdistelmärahastot			6 232 587,1	97,93
Nordea Inst. Sust. Global Balanced Fund growth	36 721,6	169,73	6 232 587,1	97,93

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			87 782,5	1,38
Valuuttajohdannaiset			87 782,5	1,38
Terminisopimukset			87 782,5	1,38
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			87 782,5	1,38
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			6 232 587,1	97,93
Johdannaissopimukset			87 782,5	1,38
Kassa ja muut varat, netto			43 713,0	0,69
Rahaston arvo			6 364 082,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	50 681,0	99,86
Tuotto-osuus A	75,0	0,14

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-2 914 520,0
SEK	3 002 302,6

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA

Nordea Vastuullinen Valinta Tuottohakuinen (NOK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Vastuullinen Valinta Tuottohakuinen (NOK) on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 1,67 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahaso, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Vastuullinen Valinta Tuottohakuinen (NOK) on niin kutsuttu syöttörahaso, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuullinen Valinta Erittäin Tuottohakuinen -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahason varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoiesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 18.1.2022

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

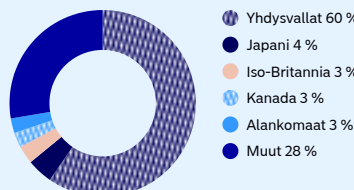
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	323,3	226,4	119,4
Kasvuosuus A, NOK	128,65871	111,55865	90,35914

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.			1,47
Hallinnolliset kulut A, %			1,49
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			-
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK			1 987,2
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK			-

Rahaston osuusarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasa. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen syöttörahasojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,99–1,47 % p.a. ja kohderahastojen (I-osuusarja) 0,65–0,95 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahasojen ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta, on kuitenkin esimerkiksi 0,99 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahasojen hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahasoon.

Syöttörahasa ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	15,33
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	14,95
Osuuden volatilitteetti, %	11,11
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,82
Salkun kiertonopeus, %	-4

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 2.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 1.675 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 1.675 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged NOK) 0.55 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 0.55 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 0.55 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged NOK) 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged NOK) 2.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged NOK) 1.75 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to NOK 1.75 %, ICE BofA US High Yield Master II Constrained hedged to NOK 0.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to NOK 0.75 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			320 590,0	99,16
Yhdistelmärahastot			320 590,0	99,16
Nordea Inst. Sustainable Global Return Fund growth	2 437,9	131,50	320 590,0	99,16

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			555,2	0,17
Valuuttajohdannaiset			555,2	0,17
Terminisopimukset			555,2	0,17
FX FWD EUR/NOK 16-08-2024			555,2	0,17
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			320 590,0	99,16
Johdannaissopimukset			555,2	0,17
Kassa ja muut varat, netto			2 146,7	0,66
Rahaston arvo			323 291,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	2 512,8	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-25 272,0
NOK	25 827,1

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Vastuullinen Valinta Tuottohakuinen (SEK)

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Vastuullinen Valinta Tuottohakuinen (SEK) on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Rahaston osakepainoa nostettiin 1,22 prosenttiyksikköä katsauskauden aikana. Rahaston osakesijoitusten osalta rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla. Vastaavasti rahasto vähensi osakeomistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut. Rahaston korkosijoitusten suurimmat maantieteelliset muutokset olivat ranskalaisten joukkolainojen osuuden kasvattaminen ja amerikkalaisten joukkolainojen osuuden pienentäminen katsauskauden aikana.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohde-rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohde-rahastosta

Nordea Vastuullinen Valinta Tuottohakuinen (SEK) on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea Vastuullinen Valinta Erittäin Tuottohakuinen -rahastoon (kohde-rahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohde-rahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahasto-esitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 18.1.2022

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

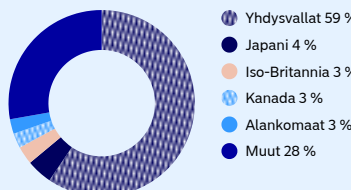
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispaimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	903,6	567,4	294,5
Kasvuosuus A, SEK	124,03450	107,17108	92,09603
Tuotto-osuus A, SEK	119,39282	105,62602	92,09589

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,40
Hallinnolliset kulut A, %	1,42
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK	5 095,4
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahasto on syöttörahasto. Nordea Vastuullinen Valinta -rahastoperheen syöttörahastojen hallinnointipalkkiot vaihtelevat 0,99–1,47 % p.a. ja kohderahastojen (I-osuussarja) 0,65–0,95 % p.a. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat hallinnollisista kuluista. Se osa syöttörahaston ja kohderahaston kokonaiskuluista, joka muodostuu hallinnointipalkkiosta, on kuitenkin esimerkiksi 0,99 % p.a. siitä syystä, että kohderahaston varoista ei veloiteta hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat siten syöttörahaston hallinnointipalkkiosta ja muista kuluista, kuten säilytyspalkkio tai merkintävero, jotka veloitetaan niiden ulkomaisten yhteissijoitusyritysten varoista, joihin kohderahasto on mahdollisesti sijoittanut. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston hallinnollisiin kuluihin ja ne heijastuvat myös syöttörahastoon.

Syöttörahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Kohderahasto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan koti- tai ulkomaisiin Nordea-rahastoihin. Kohderahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon kohderahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	15,74
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	15,15
Osuuden volatilitteetti, %	11,72
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	0,65
Salkun kiertonopeus, %	-28

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 2.5 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 1.675 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.675 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 0.55 %, JP Morgan EMBI Global diversified (hedged SEK) 0.55 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 0.55 %

2024-04-30 MSCI World All Country net return 90 %, JP Morgan EMU Government Bond (Hedged SEK) 2.5 %, JP Morgan EMU Government Bond 1–3 Years (Hedged SEK) 2.5 %, ICE BofA EMU Corporate Bond (Hedged to SEK) 1.75 %, Barclays US Credit Bond Index (Hedged SEK) 1.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to SEK 0.75 %, ICE BofA US HY Master II Constr hedged to SEK 0.75 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			894 243,2	98,96
Yhdistelmärahastot			894 243,2	98,96
Nordea Inst. Sustainable Global Return Fund growth	6 827,1	130,99	894 243,2	98,96

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioimattomat johdannaissopimukset			1 831,8	0,20
Valuuttajohdannaiset			1 831,8	0,20
Terminisopimukset			1 831,8	0,20
FX FWD EUR/SEK 16-08-2024			1 831,8	0,20
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			894 243,2	98,96
Johdannaissopimukset			1 831,8	0,20
Kassa ja muut varat, netto			7 525,6	0,83
Rahaston arvo			903 600,7	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	7 274,1	99,85
Tuotto-osuus A	11,4	0,15

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-69 256,7
SEK	71 088,5

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC

Nordea Discretionary Global Equity

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Discretionary Global Equity on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 4,19 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,12 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 2,27 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten päivittäistavarasektorilla, jonka paino laski 0,89 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Nvidian, Applen ja Metan osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten AbbVien, Waste Managementin sekä Rochen osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 21.3.2017

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

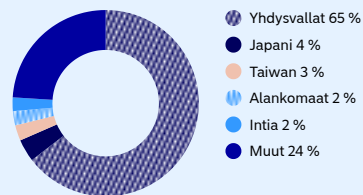
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	34 237,9	29 064,0	28 728,2
Kasvuosuus C, NOK	239,85480	205,58522	166,51652
Kasvuosuus C, SEK	238,91184	204,00928	176,12617
Tuotto-osuus C, SEK	171,41623	149,14068	130,02760
Kasvuosuus I, SEK	243,77103	207,90507	179,04385

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,75		
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,50		
Hallinnolliset kulut C, %	0,76		
Hallinnolliset kulut I, %	0,52		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-		
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			117 813,1
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C NOK, %	16,67
Kasvuosuuden tuotto C SEK, %	17,11
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	17,25
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	16,52
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	16,79
Osuuden volatilitteetti, %	10,86
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	51,52
Sharpen luku	0,94
Salkun kiertonopeus, %	43

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 85 %, MSCI Emerging Markets Free net return 15 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	17 176,2
GBP	12 316,4
JPY	8 232,8
SEK	-398 116,6
USD	360 148,4

Futuurien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	412 808,5
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
Citibank Europe PLC
Citigroup Global Markets Europe AG
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe SA
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
Societe Generale SA

Nordea Discretionary Swedish Equity

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Discretionary Swedish Equity on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino rahastossa nousi 3,84 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,83 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 2,56 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten IT-sektorilla, jonka paino laski 1,83 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Epirocin, Swedbankin ja Novon osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten SEB:n, ABB:n sekä Nesteen osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 21.3.2017

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

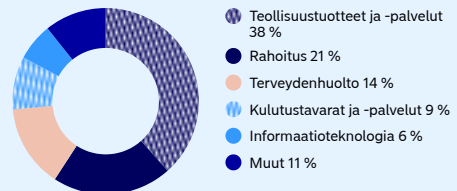
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	4 704,2	4 210,5	3 810,0
Kasvuosuus C, SEK	174,94773	161,11859	140,99551
Tuotto-osuus C, SEK	128,62886	120,75012	106,68340
Kasvuosuus I, SEK	178,93511	164,54967	143,56949

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,70
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,40
Hallinnolliset kulut C, %	0,70
Hallinnolliset kulut I, %	0,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK	15 390,9
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,07 % ja lunastukset 0,07 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C SEK, %	8,58
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	8,74
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	10,20
Osuuden volatilitteetti, %	16,93
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	55,41
Sharpen luku	0,06
Salkun kierto nopeus, %	68

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sijoittanut indeksiosuusrahastoihin (ETF, exchange-traded fund), joiden osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tapaan. Ostettaessa ja myytäessä maksetaan siten normaalit kaupankäyntipalkkiot. Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat kuitenkin 0 %. Alla on lueteltu sijoituskohteena olevien indeksiosuusrahastojen vuotuiset hallinnointipalkkioprosentit.

XACT OMXS30 0,10 %, rekisteröintimaa Ruotsi

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			4 654 826,8	98,95
Informaatioteknologia, IT			305 593,0	6,50
Ericsson B	524,9	65,64	34 455,9	0,73
Hexagon B	2 268,0	119,55	271 137,1	5,76
Kulutustavarat ja -palvelut			432 485,8	9,19
AutoIiv SDB	133,9	1 131,00	151 488,4	3,22
Dometic Group	1 691,5	67,35	113 924,5	2,42
Nokian Renkaat	246,9	86,55	21 371,3	0,45
Thule Group AB	426,2	277,60	118 318,9	2,52
Volvo Car B	842,9	32,49	27 382,6	0,58
Perusteollisuus			91 008,6	1,93
Novonosis (Novozymes) B	141,4	643,65	91 008,6	1,93
Päivittäistavarat			78 824,7	1,68
Bakkafrost	145,6	541,36	78 824,7	1,68
Rahoitus			976 288,5	20,75
EQT	674,5	313,70	211 590,7	4,50
Kinnevik B	828,6	86,85	71 966,7	1,53
Nordea Bank	1 532,6	126,47	193 828,3	4,12
Sampo A	244,7	454,32	111 161,8	2,36
SEB A	431,4	156,00	67 291,5	1,43
Swedbank A	937,7	217,50	203 948,7	4,34
Tryg	503,2	231,51	116 500,9	2,48
Teollisuustuotteet ja -palvelut			1 807 785,7	38,43
ABB Ltd	384,9	588,20	226 422,3	4,81
Alfa Laval	445,3	462,70	206 054,7	4,38
Atlas Copco A	2 100,2	198,95	417 827,6	8,88
Electrolux Professional B	836,1	70,80	59 196,2	1,26
Epiroc A	1 400,6	211,80	296 651,3	6,31
NIBE Industrier B	614,3	45,20	27 765,3	0,59
Securitas B	771,0	105,00	80 955,0	1,72
Tomra Systems	556,6	126,10	70 188,0	1,49
Volvo B	1 563,3	270,40	422 725,2	8,99
Terveydenhuolto			677 296,9	14,40
AstraZeneca	170,9	1 666,00	284 749,4	6,05
BioArctic B	83,4	227,60	18 979,8	0,40
Coloplast B	18,0	1 274,51	22 881,3	0,49
Elektro B	1 338,5	66,05	88 410,1	1,88
SECTRA B	423,6	242,00	102 505,9	2,18
Swedish Orphan Biovitrum	566,6	282,00	159 770,5	3,40
Viestintäpalvelut			285 543,6	6,07
Millicom Int. Cellular SDB	341,2	258,20	88 096,0	1,87
Telia Company	6 417,5	28,38	182 127,4	3,87
Viaplay Group B	21 178,0	0,72	15 320,2	0,33
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			4 654 826,8	98,95
Kassa ja muut varat, netto			49 355,0	1,05
Rahaston arvo			4 704 181,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus C	26 200,6	97,44
Kasvuosuus I	668,9	2,54
Tuotto-osuus C	5,8	0,02

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Equity Opportunities

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 2,42 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Sektorin kulutustavarat ja -palvelut osuutta rahastossa kasvatettiin 0,79 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten perusteollisuussektorilla, jonka paino laski 1,06 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten yhdyskuntapalvelusektorilla, jonka paino laski 0,77 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten TSMC:n, Tencentin ja HMM:n osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten WEG:n, UPL:n sekä China Medical Systemin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyystietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 4.3.2015

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

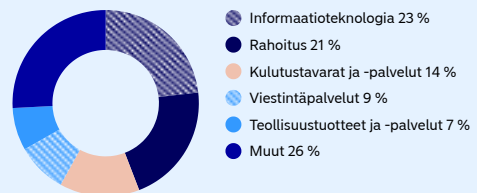
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispaimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	362,1	329,1	383,2
Kasvuosuus C, EUR	14,29311	12,85705	12,07990
Tuotto-osuus C, EUR	12,57835	11,47872	10,89263
Kasvuosuus I, EUR	15,16390	13,61018	12,72998
Tuotto-osuus I, EUR	13,24550	12,06066	11,39326

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,40
Hallinnolliset kulut C, %	0,86
Hallinnolliset kulut I, %	0,41
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,02
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	813,6
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	11,17
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	11,42
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	10,79
Osuuden volatilitteetti, %	13,64
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	51,59
Sharpen luku	-0,26
Salkun kiertonopeus, %	26

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnustelukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI Emerging Markets Free net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

Rahasto on sijoittanut indeksiosuusrahastoihin (ETF, exchange-traded fund), joiden osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tapaan. Ostettaessa ja myytäessä maksetaan siten normaalit kaupankäyntipalkkiot. Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat kuitenkin 0 %. Alla on lueteltu sijoituskohteena olevien indeksiosuusrahastojen vuotuiset hallinnointipalkkioprosentit.

Amundi Index MSCI Emerging Markets SRI UCITS ETF D 0,25 %, rekisteröintimaa Luxemburg

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			204 635,4	56,51
Energia			0,3	0,00
Surgutneftgas PJSC	255,1	0,00	0,2	0,00
Tatneft PJSC	30,8	0,00	0,0	0,00
Informaatioteknologia, IT			54 342,3	15,01
Accton Technology	113,0	15,99	1 807,0	0,50
Advantech	57,2	10,66	609,8	0,17
Aichip Technologies	3,0	70,73	212,2	0,06
ASPEED Technology	2,6	139,45	362,6	0,10
Catcher Technology	166,0	6,68	1 109,6	0,31
Delta Electronics	139,0	11,16	1 551,9	0,43
Delta Electronics Thailand	168,7	2,12	357,4	0,10
E Ink Holdings	67,0	7,26	486,5	0,13
HCL Technologies	111,7	16,37	1 828,4	0,50
Infosys	89,6	17,57	1 573,4	0,43
Largan Precision	9,0	79,09	711,8	0,20
LG Innotek	4,7	184,41	868,0	0,24
MediaTek	92,0	40,34	3 711,0	1,02
Quanta Computer	114,0	8,99	1 024,8	0,28
Realtek Semiconductor	18,0	15,73	283,2	0,08
Samsung Electronics	155,0	55,26	8 562,9	2,36
Samsung Electronics	24,2	43,12	1 042,8	0,29
Samsung SDI	1,4	240,01	324,3	0,09
SK Hynix	15,3	160,35	2 453,0	0,68
Sunny Optical Technology Group	44,6	5,77	257,6	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	732,0	27,83	20 373,4	5,63
Tata Consultancy Services	57,8	43,78	2 532,3	0,70
United Microelectronics	352,0	1,60	564,9	0,16
Vanguard International Semiconductor	154,0	3,73	574,6	0,16
Wipac	72,1	5,77	416,4	0,12
Wistron	59,0	3,05	180,2	0,05
Wiwynn	6,0	76,21	457,2	0,13
Yageo	5,0	21,03	105,2	0,03
Kiinteistöt			3 013,2	0,83
Aldar Properties PJSC	908,4	1,59	1 447,1	0,40
KE Holdings ADR	59,1	13,39	791,3	0,22
MacroTech Developers	17,6	16,86	297,6	0,08
NEPI Rockcastle	71,2	6,70	477,2	0,13
Kulutustavarat ja -palvelut			26 876,5	7,42
Alibaba Group Holding	278,4	8,44	2 349,1	0,65
Alibaba Group Holding ADR	32,4	67,36	2 185,5	0,60
Allegro.eu	45,3	8,74	396,1	0,11
ANTA Sports Products	27,0	8,98	242,4	0,07
Bajaj Auto	16,8	106,55	1 785,4	0,49
BYD	70,5	27,77	1 957,6	0,54
Central Retail Corp	447,7	0,78	350,4	0,10
Coway	3,6	43,53	155,4	0,04
Eclat Textile	24,0	15,24	365,8	0,10
Eicher Motors	22,7	52,40	1 189,8	0,33
Geely Automobile Holdings	52,0	1,05	54,7	0,02
H World Group ADR	24,6	31,19	767,1	0,21
Hankook Tire & Technology	15,8	30,65	484,9	0,13
Hero MotoCorp	26,2	62,57	1 638,4	0,45
Home Product Center	197,7	0,24	46,5	0,01
JD.com	42,0	12,36	519,2	0,14
JD.com ADR	15,2	24,20	367,2	0,10
JUMBO	11,5	26,84	308,7	0,09
Kalyan Jewellers India	70,4	5,62	395,6	0,11
LG Electronics	2,5	75,19	188,9	0,05
Li Auto	17,3	8,41	145,6	0,04
Lojas Renner	162,9	2,09	340,4	0,09
Mahindra & Mahindra	43,1	32,15	1 385,5	0,38
Meituan	141,9	13,30	1 886,3	0,52
MercadoLibre	0,5	1 554,40	848,7	0,23
MINISO Group Holding ADR	21,5	17,83	384,1	0,11
Minor International	916,2	0,76	699,5	0,19
Mr Price Group	16,4	10,47	171,2	0,05
Naspers	2,3	182,10	410,5	0,11
Tongcheng Travel Holdings	140,0	1,86	260,4	0,07
Topsports International Holdings	420,0	0,50	208,6	0,06
Trip.com Group	35,4	44,83	1 587,1	0,44
Trip.com Group ADR	16,9	44,04	744,7	0,21
Vipshop Holdings ADR	74,8	12,23	914,6	0,25
Yadea Group Holdings	358,0	1,18	422,9	0,12
Yum China Holdings	20,0	29,21	583,2	0,16
ZEEKR Intelligent Technology Holding ADR	0,0	18,09	0,0	0,00
Zhongsheng Group Holdings	98,5	1,37	134,6	0,04
Perusteollisuus			13 150,6	3,63
Antofagasta	10,5	24,95	262,7	0,07
CMOC Group	1 764,0	0,85	1 507,4	0,42
Ganfeng Lithium Group	229,5	1,82	418,1	0,12
Gerdau	291,6	3,06	891,6	0,25
Gold Fields	85,5	14,13	1 208,1	0,33
Hindalco Industries	267,7	7,78	2 081,7	0,57
Impala Platinum Holdings	73,6	4,67	344,1	0,10
Indorama Ventures	915,8	0,50	454,5	0,13
KGHM Polska Miedz	42,2	34,84	1 470,6	0,41
Klabin	349,0	3,54	1 235,7	0,34
LG Chem	2,6	234,25	599,9	0,17
LG Chem	1,8	163,40	297,2	0,08
PhosAgro PJSC GDR	21,0	0,00	0,0	0,00
PI Industries	19,8	42,60	843,2	0,23
Pidilite Industries	9,2	35,42	326,0	0,09
Polyus PJSC GDR	1,1	0,00	0,0	0,00
Press Metal Aluminium Holdings	333,4	1,14	380,5	0,11
Supreme Industries	12,4	66,79	829,2	0,23
Päivittäistavarat			12 993,3	3,59
Alibaba Health Information Technology	628,0	0,37	235,3	0,07
Arca Continental	171,3	9,17	1 570,3	0,43
Bid	4,6	21,79	100,9	0,03
Britannia Industries	21,2	61,40	1 301,7	0,36
By-health	387,0	1,74	674,7	0,19
Cencosud	226,5	1,73	392,1	0,11
Colgate-Palmolive India	28,9	31,88	920,1	0,25

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Dino Polska	4,0	93,70	370,7	0,10
Godrej Consumer Products	30,1	15,43	463,9	0,13
Hindustan Unilever	23,8	27,73	659,9	0,18
JD Health International	239,0	2,54	607,7	0,17
Kimberly-Clark de Mexico	231,0	1,62	373,9	0,10
LG H&H	1,1	234,25	248,1	0,07
Nestle India	42,8	28,61	1 224,0	0,34
Raia Drogasil	76,5	4,31	330,0	0,09
Sumber Alfaria Trijaya	3 895,8	0,16	611,5	0,17
Uni-President Enterprises	352,0	3,34	824,5	0,23
Unilever Indonesia	410,1	0,17	70,7	0,02
Varun Beverages	38,9	18,27	710,1	0,20
Wal-Mart de Mexico	218,0	3,20	697,9	0,19
Want Want China Holdings	559,0	0,56	315,8	0,09
Yifeng Pharmacy Chain	91,7	3,16	289,6	0,08
Rahoitus			46 303,8	12,79
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	621,6	2,04	1 268,6	0,35
Agricultural Bank of China	1 462,0	0,40	584,4	0,16
AIA Group	33,0	6,34	209,3	0,06
Bajaj Finance	15,0	79,79	1 199,0	0,33
Banco do Brasil	226,6	4,44	1 005,8	0,28
Bancolumbia	22,2	7,60	168,6	0,05
Bancolumbia	62,5	7,93	496,2	0,14
Bank Mandiri Persero	1 443,5	0,35	506,7	0,14
Bank Negara Indonesia Persero	623,5	0,27	165,8	0,05
Bank of China	2 323,0	0,46	1 070,4	0,30
Bank Polska Kasa Opieki	43,2	38,78	1 673,7	0,46
Bank Rakyat Indonesia Persero	2 433,1	0,26	638,8	0,18
BB Seguridade Participacoes	100,8	5,49	553,2	0,15
BDO Unibank	272,3	2,05	557,8	0,15
Capitec Bank Holdings	4,0	134,08	536,7	0,15
Chailease Holding	86,3	4,42	381,6	0,11
China CITIC Bank	194,0	0,60	116,3	0,03
China Construction Bank	2 964,0	0,69	2 046,9	0,57
China Merchants Bank	190,5	4,24	808,3	0,22
CIMB Group Holdings	928,5	1,35	1 250,9	0,35
Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	584,9	1,43	834,3	0,23
CTBC Financial Holding	893,0	1,09	973,9	0,27
DB Insurance	2,5	77,63	190,7	0,05
East Money Information	122,3	1,36	166,1	0,05
Emirates NBD Bank PJSC	314,3	4,20	1 319,5	0,36
Eurobank Ergasias Services and Holdings	588,4	2,03	1 193,3	0,33
Grupo Financiero Banorte	183,0	7,36	1 346,5	0,37
Hana Financial Group	41,0	41,15	1 685,7	0,47
HDFC Bank	116,8	18,88	2 205,3	0,61
ICICI Bank	273,1	13,45	3 674,4	1,01
IDFC First Bank	91,3	0,92	84,1	0,02
Itau Unibanco Holding	79,8	5,38	429,0	0,12
Itausa	918,4	1,63	1 495,9	0,41
KB Financial Group	26,1	53,22	1 389,6	0,38
Malayan Banking	105,6	1,97	208,4	0,06
Moneta Money Bank	27,8	4,09	113,7	0,03
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	98,0	0,00	0,1	0,00
Nedbank Group	74,1	13,02	965,2	0,27
OTP Bank Nyrt	21,5	46,25	995,0	0,27
Ping An Insurance Group Co of China	450,0	4,24	1 906,6	0,53
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	21,6	14,55	314,7	0,09
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	16,1	11,95	192,7	0,05
RHB Bank	400,7	1,09	437,4	0,12
Samsung Fire & Marine Insurance	4,3	263,74	1 135,7	0,31
Samsung Life Insurance	10,6	60,00	637,3	0,18
Santander Bank Polska	7,2	125,99	913,0	0,25
Sberbank of Russia PJSC	391,2	0,00	0,4	0,00
Shinhan Financial Group	54,8	32,65	1 790,5	0,49
Shriram Finance	48,9	32,65	1 595,6	0,44
Standard Bank Group	81,9	10,78	883,2	0,24
State Bank of India	180,2	9,52	1 715,9	0,47
TCS Group Holding GDR	5,7	0,00	0,0	0,00
XP	16,6	16,31	271,2	0,07
Teollisuustuotteet ja -palvelut			14 817,5	4,09
Astral	21,4	26,70	570,6	0,16
Contemporary Amperex Technology	78,9	23,16	1 828,5	0,50
Doosan Bobcat	12,2	34,78	426,0	0,12
Grupo Aeroportuario del Sureste	48,9	27,74	1 356,3	0,37
Havells India	20,8	20,44	424,4	0,12
HMM	107,6	13,31	1 431,5	0,40
Hyundai Glovis	3,6	148,48	537,6	0,15
Jiangsu Expressway	204,0	1,00	203,4	0,06
LG	21,1	54,65	1 153,1	0,32
NARI Technology	174,0	3,21	558,8	0,15
Ningbo Orient Wires & Cables	25,5	6,28	160,0	0,04
Rumo	305,6	3,49	1 065,1	0,29
Shenzhen Inovance Technology	73,4	6,60	484,4	0,13
Sociedad Quimica y Minera de Chile	13,9	38,48	534,6	0,15
Sungrow Power Supply	181,0	7,98	1 444,5	0,40
Taiwan High Speed Rail	182,0	0,88	159,4	0,04
Voltronic Power Technology	8,0	55,46	443,7	0,12
WEG	38,7	7,00	270,7	0,07
Zhejiang Expressway	1 198,0	0,63	755,6	0,21
Zhejiang Weixing New Building Materials	508,6	1,98	1 009,1	0,28
Terveydenhuolto			7 537,7	2,08
Bangkok Dusit Medical Services	2 061,1	0,68	1 403,2	0,39
Bumrungrad Hospital	119,5	6,29	751,2	0,21
Cipla	95,3	16,61	1 582,1	0,44
Hanmi Pharm	2,6	183,40	475,9	0,13
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	703,7	0,		

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
NetEase ADR	13,4	88,81	1 188,7	0,33
PLDT	8,5	22,96	195,0	0,05
Sea ADR	6,1	68,08	411,9	0,11
Telekom Malaysia	149,4	1,34	200,1	0,06
Telkom Indonesia Persero	4 398,0	0,18	785,7	0,22
Tencent Holdings	215,8	44,57	9 618,3	2,66
Tencent Music Entertainment ADR	58,4	13,07	763,6	0,21
TIM	56,6	2,65	149,9	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri	513,6	2,89	1 482,5	0,41
Yhdyskuntapalvelut			4 553,0	1,26
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	5,2	12,33	64,1	0,02
Cia Energetica de Minas Gerais	770,1	1,66	1 274,9	0,35
CPFL Energia	96,8	5,50	532,4	0,15
Enel Chile	2 500,0	0,05	134,7	0,04
Engie Brasil Energia	29,5	7,44	219,4	0,06
ENN Energy Holdings	7,0	7,70	53,9	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	21,6	4,05	87,6	0,02
Power Grid Corp of India	589,0	3,71	2 186,0	0,60

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			0,0	0,00
LUKOIL PJSC ADR	26,8	0,00	0,0	0,00
PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	0,1	0,00	0,0	0,00
Severstal PAO GDR	6,7	0,00	0,0	0,00
Rahastot			140 215,0	38,72
Indeksiosuusrahastot			3 011,2	0,83
Amundi Index MSCI Emerging Markets SRI UCITS ETF D	60,2	50,02	3 011,2	0,83
Lyhyen koron rahastot			2 734,0	0,76
Nordea Moderate Yield I growth	245,2	11,15	2 734,0	0,76
Osakerahastot			134 469,8	37,13
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Eq. Fund BI-EUR	27,8	138,74	3 860,2	1,07
Nordea 1 - Indian Equity Fund Y-EUR	12,8	345,03	4 421,6	1,22
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Y-EUR	667,4	81,92	54 667,1	15,10
Nordea Emerging Market Equities A growth	2 174,0	32,90	71 520,9	19,75

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			27,5	0,01
Osakejohdannaiset			27,5	0,01
Futuurisopimukset			27,5	0,01
EURO STOXX 50 9/2024	0,4	-4,00	-1,6	-0,00
FTSE 100 IDX FUT 9/2024	0,1	1,18	0,1	0,00
IBEX 35 INDX FUTR 7/2024	0,1	-13,60	-0,7	-0,00
IFSC NIFTY 50 FUT 7/2024	0,1	-51,87	-6,5	-0,00
MSCI EmgMkt 9/2024	6,8	4,49	30,3	0,01
S&P500 EMINI FUT 9/2024	0,5	13,32	6,0	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			344 850,5	95,23
Johdannaissopimukset			27,5	0,01
Kassa ja muut varat, netto			17 247,8	4,76
Rahaston arvo			362 125,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	19 140,3	80,15
Kasvuosuus C	4 251,6	16,78
Tuotto-osuus I	830,3	3,04
Tuotto-osuus C	9,4	0,03

Lisätiedot johdannaista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriit	15 067,2
Myydyt osakefutuuriit	-

Ostetut valuuttafutuuriit	-
Myydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	-
Myydyt korkofutuuriit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Euroopan Pienet Yhtiöt

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan päivittäistavarasektorilla, jonka paino rahastossa nousi 2,07 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Rahoitussektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,20 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 1,32 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 1,29 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Beazleyn, Revon ja Kinepolin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten ADDvisen, Helvetian sekä SOL:n osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyystietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 23.10.2013

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

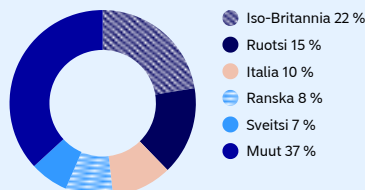
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	59,3	58,2	51,5
Kasvuosuus A, EUR	22,48644	22,06397	22,52446
Kasvuosuus A, NOK	256,41034	247,52452	236,81045
Kasvuosuus A, SEK	255,40230	245,62708	250,47676
Tuotto-osuus A, EUR	18,32143	18,34115	19,01361
Kasvuosuus I, EUR	8,73129	8,53575	8,64869

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,60
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,85
Hallinnolliset kulut A, %	1,61
Hallinnolliset kulut I, %	0,86
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,02
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	418,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksia vastaava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa voidaan kuitenkin periä näiden rahastojen/yritysten varoista. Nordean hallinnoiman, sijoituskohteena olevan ulkomaisen yhteissijoitusyrityksen varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 13.6.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 13.6.–30.6.2024 merkinnät 0,44 % ja lunastukset 0,30 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	1,91
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	3,59
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	3,98
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	2,29
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	4,43
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	6,23
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	6,47
Osuuden volatilitteetti, %	15,23
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	99,93
Sharpen luku	-0,45
Salkun kiertonopeus, %	19

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonalaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkuperäisenä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI Europe Small and Mid Cap net return 75 %, EURIBOR 1M (365/360) 25 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

Rahasto on sijoittanut indeksiosuusrahastoihin (ETF, exchange-traded fund), joiden osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tapaan. Ostettaessa ja myytäessä maksetaan siten normaalit kaupankäyntipalkkiot. Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat kuitenkin 0 %. Alla on lueteltu sijoituskohteena olevien indeksiosuusrahastojen vuotuiset hallinnointipalkkioprosentit.

BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps S-SRI PAB 0,25 %, rekisteröintimaa Luxemburg

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			55 203,8	93,12
Informaatioteknologia, IT			4 387,9	7,40
Bytes Technology Group	184,9	6,53	1 207,6	2,04
NCC Group	558,1	1,80	1 007,1	1,70
Secunet Security Networks	3,4	125,80	426,2	0,72
Sesa	15,2	115,00	1 747,0	2,95
Kiinteistöt			1 356,4	2,29
Grand City Properties	64,9	10,75	697,9	1,18
Inmobiliaria Colonial Socimi	120,1	5,49	658,5	1,11
Kulutustavarat ja -palvelut			2 619,7	4,42
Auction Technology Group	153,3	6,07	930,6	1,57
Profoto Holding	162,2	5,28	857,0	1,45
Watches of Switzerland Group	168,7	4,93	832,1	1,40
Perusteollisuus			6 018,7	10,15
Corticeira Amorim SGPS	118,4	9,03	1 068,7	1,80
Elopak	426,5	3,16	1 348,3	2,27
SIG Group	91,9	17,20	1 579,8	2,66
SOL	19,4	33,70	652,9	1,10
TFF	33,8	40,50	1 369,1	2,31
Päivittäistavarat			7 891,7	13,31
AAK	77,3	27,03	2 088,8	3,52
Bakkafrost	16,2	47,66	774,1	1,31
Cloetta	337,0	1,81	608,8	1,03
IVS Group	237,1	7,14	1 692,8	2,86
MARR	79,4	12,10	961,0	1,62
Viscofan	28,7	61,60	1 766,2	2,98
Rahoitus			6 366,4	10,74
Beazley	106,9	8,36	893,0	1,51
BFF Bank	96,4	8,80	848,7	1,43
Coface	107,5	12,97	1 394,8	2,35
FinecoBank Banca Fineco	34,7	13,85	480,5	0,81
Phoenix Group Holdings	199,5	6,18	1 233,5	2,08
Revo Insurance	166,6	9,10	1 516,0	2,56
Teollisuustuotteet ja -palvelut			10 338,7	17,44
Alpha Financial Markets Consulting	199,3	5,86	1 168,3	1,97
Azelis Group	58,7	16,64	977,0	1,65
Begbies Traynor Group	1 342,5	1,20	1 617,1	2,73
CTT Systems	31,8	28,26	899,1	1,52
DKSH Holding	22,7	63,52	1 442,3	2,43
engcon B	36,2	7,73	280,1	0,47
IMCD	4,7	130,05	608,9	1,03
Invisio	51,5	20,51	1 057,2	1,78
Teleperformance	4,7	99,64	473,1	0,80
Tomra Systems	53,4	11,10	593,2	1,00
Volution Group	230,6	5,30	1 222,5	2,06
Terveydenhuolto			10 014,2	16,89
ADDvise Group B	1 200,4	0,62	748,3	1,26
Advanced Medical Solutions Group	525,5	2,54	1 337,4	2,26
Arjo B	421,7	3,63	1 528,9	2,58
Bactiguard B	51,2	6,18	316,7	0,53
Medios	32,5	16,32	530,7	0,90
Nexus	21,8	54,50	1 189,8	2,01
Tecan Group	3,0	314,61	930,3	1,57
Terveystalo Plc	203,9	8,59	1 751,5	2,95
Vetoquinol	17,7	94,80	1 680,5	2,83
Viestintäpalvelut			6 210,0	10,47
CTS Eventim	18,1	78,05	1 412,2	2,38
Informa	181,7	10,15	1 844,3	3,11
Karnov Group	111,6	6,27	699,6	1,18
Kinepolis Group	36,6	33,70	1 233,6	2,08
NOS SGPS	310,1	3,29	1 020,2	1,72

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			2 854,7	4,82
Indeksiosuusrahastot			2 854,7	4,82
BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps S-SRI PAB	10,3	276,92	2 854,7	4,82

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			-2,4	-0,00
Osakejohdannaiset			-2,4	-0,00
Futuurisopimukset			-2,4	-0,00
STOXX EUR SMALL20 9/2024	-6,1	0,40	-2,4	-0,00

Markk.arvo/
Arvonmuut.
(1 000) %

Arvopaperit yhteensä	58 058,5	97,93
Johdannaissopimukset	-2,4	-0,00
Kassa ja muut varat, netto	1 228,6	2,07
Rahaston arvo	59 284,7	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 666,6	63,21
Kasvuosuus I	1 504,0	22,15
Tuotto-osuus A	473,6	14,64

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuri	-
Myydyt osakefutuuri	-2 043,1
Ostetut valuuttafutuuri	-
Myydyt valuuttafutuuri	-
Ostetut korkofutuuri	-
Myydyt korkofutuuri	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

JP Morgan SE

Nordea Eurooppa Passiivinen

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 1,14 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Terveystieteiden sektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,01 prosenttiyksiköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten päivittäistavarasektorilla, jonka paino laski 1,11 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten perusteollisuussektorilla, jonka paino laski 0,84 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Novo Nordiskin, ASML:n ja SAP:n osuutta katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten CRH:n, Nestlen sekä Vincin osuutta.

Rahasto on passiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olenaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Passiivisista rahastoista annettavat tiedot

Rahasto on passiivinen osakerahasto, joka kehitykseltään pyrkii lähelle vertailuindeksiä käyttäen täydellistä replikointia eli rahaston sijoitukset ja indeksin koostumus vastaavat toisiaan mahdollisimman tarkasti. Rahasto-osuuden tuotto ja indeksin arvonkehitys voivat kuitenkin hieman poiketa toisistaan muun muassa sen seurauksena, että rahasto noudattaa Nordean vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Tämä tarkoittaa, että tietyt indeksissä olevat osakkeet voidaan sulkea pois.

Rahaston aktiiviriski eli Tracking Error (TE) oli 0,71 kesäkuun 2024 lopussa.

Rahaston historialliseen kehitykseen perustuva Tracking Error kertoo, miten paljon rahasto-osuuden tuotto eroaa vertailuindeksin tuotosta eli miten suuri rahasto-sijoitukseen liittyvä riski on suhteessa vertailuindeksiin. Mikäli rahaston TE on pieni, kuten indeksiä seuraavilla rahastoilla yleensä, on todennäköistä, että osuuden tuotto seuraa melko tarkasti vertailuindeksiä.

Eurooppa Passiivinen -rahaston TE sekä tuottolukujen eroavaisuudet osuuden arvon ja vertailuindeksin välillä ovat yleensä todella pienet, sillä rahasto jäljittelee vertailuindeksiä niin tarkasti kuin mahdollista.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 19.2.2009

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

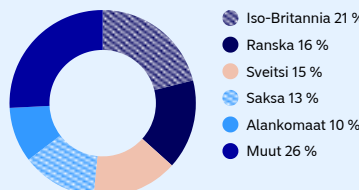
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaisosapimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	186,3	172,5	139,8
Kasvuosuus B, EUR	38,89784	35,59424	30,88054
Tuotto-osuus B, EUR	29,71692	27,71531	24,38962
Kasvuosuus C, EUR	40,09547	36,63643	31,68997
Tuotto-osuus C, EUR	13,76236	12,81644	11,24483
Kasvuosuus I, EUR	40,23839	36,80295	31,89742
Kasvuosuus I, SEK	457,02998	409,70873	354,70605
Tuotto-osuus I, EUR	29,41824	27,42321	24,10853

Kulut

Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,49
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,19
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,39
Hallinnolliset kulut B, %	0,50
Hallinnolliset kulut C, %	0,20
Hallinnolliset kulut I, %	0,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,02
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	352,1
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Eurooppa Passiivinen -rahaston hallinnointipalkkioita on alennettu 1.3.2024 alkaen: B-osuussarjan vuotuinen palkkio on 0,49 % (aiemmin 0,50 % p.a.), I-osuussarjan 0,39 % (aiemmin 0,40 % p.a.) ja C-sarjan 0,19 % (aiemmin 0,20 % p.a.)

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskenta-tekniisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa oli käytössä täysi joustava hinnoittelumenetelmä 29.5.2024 saakka. Täyden joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 0,50 %. Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,22 % ja lunastukset 0,05 %

1.4.–29.5.2024 merkinnät 0,22 % ja lunastukset 0,06 %

30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,22 % ja lunastukset 0,06 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	9,28
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	9,44
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	9,33
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	11,55
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	9,05
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,18
Osuuden volatilitteetti, %	14,22
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	13,62
Tracking Error, %	0,71
Active Share, %	5,12
Sharpen luku	0,37
Salkun kiertonopeus, %	-13

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskenta-tekniisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on passiivinen osakerahasto, ja siitä syystä sen Tracking Error ja Active Share ovat pienet. Lisätietoja rahaston salkun koostumuksesta ja Tracking Errorista on esitetty edellisellä sivulla.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2014-12-31 MSCI Europe net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			183 160,8	98,32
Energia			9 921,6	5,33
Aker BP	5,5	23,94	131,7	0,07
BP	312,8	5,62	1 756,8	0,94
Eni	38,5	14,37	552,9	0,30
Equinor	16,2	26,70	432,9	0,23
Galp Energia SGPS	10,0	19,67	195,8	0,11
Neste	7,4	16,66	122,6	0,07
OMV	2,6	40,58	105,1	0,06
Shell	118,8	33,46	3 976,1	2,13
Tenaris	8,8	14,29	125,4	0,07
TotalEnergies	40,5	62,20	2 522,1	1,35
Informaatioteknologia, IT			15 540,3	8,34
ASM International	0,8	708,40	568,6	0,32
ASML Holding	7,2	973,10	6 997,6	3,76
BE Semiconductor Industries	1,4	155,55	217,9	0,12
Bechtle	1,5	43,70	64,4	0,03
Capgemini	2,8	185,50	518,7	0,28
Dassault Systemes	12,0	35,23	424,3	0,23
Ericsson B	49,3	5,78	284,6	0,15
Halma	6,7	31,94	213,6	0,11
Hexagon B	37,5	10,53	394,2	0,21
Infineon Technologies	23,5	34,51	811,0	0,44
Logitech International	2,8	90,68	257,5	0,14
Nemetschek	1,0	92,75	95,1	0,05
Nokia	94,8	3,55	336,4	0,18
Sage Group	18,3	12,87	235,5	0,13
SAP	18,8	189,90	3 568,8	1,92
STMicroelectronics	12,3	36,94	453,1	0,24
Temenos	1,1	64,93	69,1	0,04
Kiinteistöt			1 510,5	0,81
Balder B	11,3	6,38	71,7	0,04
Covivio SA/France	0,9	44,32	41,4	0,02
Gecina	0,8	87,10	69,1	0,04
Kleppierre	3,7	24,74	91,9	0,05
Land Securities Group	12,2	7,33	89,2	0,05
LEG Immobilien	1,3	76,76	98,2	0,05
Sagax B	3,8	23,82	90,1	0,05
Segro	22,9	10,60	242,5	0,13
Swiss Prime Site	1,4	88,79	127,1	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield	2,1	73,30	154,4	0,08
Vonovia	13,2	26,62	351,3	0,19
Warehouses De Pauw CVA	3,3	25,28	83,8	0,05
Kulutustavarat ja -palvelut			18 740,3	10,06
Accor	3,5	38,10	132,2	0,07
Adidas	2,9	221,60	646,2	0,35
Amadeus IT Group	8,1	62,08	503,3	0,27
Avolta	1,7	36,39	61,2	0,03
Barratt Developments	18,2	5,59	101,7	0,05
Bayerische Motoren Werke	5,7	88,22	506,3	0,27
Bayerische Motoren Werke	1,0	82,35	85,2	0,05
Berkeley Group Holdings	1,9	54,39	104,3	0,06
Burberry Group	6,8	10,50	71,9	0,04
Cie Financiere Richemont	9,7	145,71	1 409,7	0,76
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	12,2	35,93	439,2	0,24
Compass Group	30,7	25,72	788,4	0,42
Continental	2,0	52,96	103,7	0,06
D'ieteren	0,4	197,70	80,1	0,04
Delivery Hero	3,3	22,33	74,0	0,04
Dr Ing hc F Porsche	2,1	69,90	144,3	0,08
Entain	11,0	7,51	82,8	0,04
Evolution	3,3	97,38	322,4	0,17
Ferrari	2,3	382,10	866,6	0,47
Flutter Entertainment	3,2	171,42	547,5	0,29
Hennes & Mauritz B	10,7	14,70	158,0	0,08
Hermes International SCA	0,6	2 145,00	1 222,7	0,66
Industria de Diseno Textil	19,6	46,35	909,9	0,49
InterContinental Hotels Group	3,0	98,21	293,3	0,16
JD Sports Fashion	44,7	1,42	63,6	0,03
Kering	1,3	338,25	453,3	0,24
Kingfisher	33,2	2,93	97,1	0,05
La Francaise des Jeux SAEM	1,8	31,92	57,8	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5,0	713,60	3 541,6	1,90
Mercedes-Benz Group	14,4	64,15	926,4	0,50
Moncler	4,0	57,12	226,0	0,12
Next	2,2	107,04	232,7	0,12
Pandora	1,5	141,34	206,2	0,11
Pearson	11,5	11,70	134,8	0,07
Persimmon	5,8	15,99	92,3	0,05
Porsche Automobil Holding	2,7	42,15	114,9	0,06
Prosus	25,6	33,25	850,4	0,46
Puma	1,8	42,97	78,3	0,04
Renault	3,5	47,48	165,9	0,09
SEB	0,4	96,40	42,2	0,02
Sodexo	1,6	83,65	129,9	0,07
Stellantis	39,9	18,37	732,4	0,39
Swatch Group	0,5	190,68	101,2	0,05
Swatch Group	1,0	37,90	36,3	0,02
Taylor Wimpey	62,0	1,68	104,3	0,06
Volkswagen	0,5	112,00	60,9	0,03
Volkswagen	3,7	105,20	391,3	0,21
Volvo Car B	14,5	2,86	41,6	0,02
Whitbread	3,4	35,18	120,8	0,06
Zalando	3,9	21,45	82,9	0,04
Perusteollisuus			11 745,3	6,30
Air Liquide	10,4	161,14	1 674,1	0,90
Akzo Nobel	3,1	56,58	173,7	0,09
Anglo American	25,3	29,57	748,1	0,40
Antofagasta	13,6	24,95	339,4	0,18
ArcelorMittal	14,9	21,39	318,2	0,17
Arkema	1,0	80,00	82,9	0,04
BASF	16,1	45,20	726,0	0,39
Boliden	5,5	29,81	163,8	0,09
Clariant	3,7	14,70	54,7	0,03
Covestro	3,4	54,32	187,2	0,10

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Croda International	2,4	46,75	113,3	0,06
DSM Firmenich	3,3	105,20	352,1	0,19
EMS-Chemie Holding	0,1	765,76	98,9	0,05
Endeavour Mining	6,5	20,09	131,0	0,07
Evonik Industries	4,5	19,07	85,2	0,05
Givaudan	0,2	4 418,61	733,5	0,39
Heidelberg Materials	2,5	96,90	239,5	0,13
Holcim	9,4	82,90	777,7	0,42
Holmen B	1,4	36,89	51,6	0,03
Mondi	8,1	18,04	146,5	0,08
Norsk Hydro	23,4	5,84	136,5	0,07
Novonosis (Novozymes) B	6,7	56,67	380,5	0,20
OCI	1,9	22,86	42,7	0,02
Rio Tinto	28,4	61,54	1 746,9	0,94
SCA B	10,7	13,78	147,2	0,08
SIG Group	5,3	17,20	90,8	0,05
Sika	2,7	268,55	736,6	0,40
Smurfit Kappa Group	4,7	42,02	197,5	0,11
Stora Enso R	10,4	12,79	133,4	0,07
Syngoo	1,3	83,85	109,5	0,06
Symrise	2,4	114,40	273,4	0,15
Umicore	3,6	14,04	50,7	0,03
UPM-Kymmene	9,7	32,63	316,3	0,17
voestalpine	4,3	25,30	108,6	0,06
Yara International	2,9	26,98	77,1	0,04
Päivittäistavarat			19 206,5	10,31
Anheuser-Busch InBev	16,2	54,30	878,1	0,47
Associated British Foods	6,2	29,31	181,1	0,10
Barry Callebaut	0,1	1 517,92	95,6	0,05
Beiersdorf	1,8	136,15	247,1	0,13
British American Tobacco	36,1	28,74	1 038,8	0,56
Carlsberg B	1,7	112,72	193,2	0,10
Carrefour	10,5	13,15	137,5	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	0,0	10 926,97	185,8	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	0,0	107 918,15	215,8	0,12
Coca-Cola Europacific Partners	3,7	68,45	254,4	0,14
Coca-Cola HBC	3,9	31,84	123,3	0,07
Danone	11,6	56,90	659,4	0,35
Davide Campari-Milano	11,0	8,89	97,9	0,05
Diageo	40,0	29,36	1 175,8	0,63
Essity B	10,8	23,86	257,4	0,14
Haleon	123,3	3,81	470,0	0,25
Heineken	5,2	90,44	468,8	0,25
Heineken Holding	2,4	73,75	174,6	0,09
Henkel	3,0	82,48	246,3	0,13
Henkel	1,8	73,15	134,9	0,07
Imperial Brands	14,6	23,89	348,0	0,19
J Sainsbury	30,6	3,02	92,4	0,05
JDE Peet's	2,2	18,55	41,6	0,02
Jerónimo Martins SGPS	4,9	18,28	89,3	0,05
Kerry Group	2,8	76,05	216,1	0,12
Kesko B	4,7	16,34	77,5	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	17,0	27,61	470,0	0,25
L'Oreal	4,3	410,15	1 775,9	0,95
Lotus Bakeries	0,0	9 730,00	68,1	0,04
Mowi	8,6	15,57	133,7	0,07
Nestle	48,1	95,48	4 588,4	2,46
Orkla	13,0	7,57	98,1	0,05
Pernod Ricard	3,7	126,60	465,9	0,25
Reckitt Benckiser Group	12,7	50,81	646,1	0,35
Remy Cointreau	0,4	77,20	29,0	0,02
Salmor	1,3	49,11	61,9	0,03
Tesco	127,2	3,62	460,4	0,25
Unilever	45,1	51,19	2 308,3	1,24
Rahoitus			33 558,2	18,01
3i Group	17,5	36,67	642,5	0,34
ABN AMRO Bank	8,6	15,28	131,1	0,07
Admiral Group	4,7	31,12	146,1	0,08
Adyen	0,4	1 117,60	438,1	0,24
Aegon	24,9	5,77	143,4	0,08
Ageas	2,8	42,52	118,6	0,06
AIB Group	30,6	4,94	151,3	0,08
Allianz	7,1	259,60	1 830,2	0,98
Amundi	1,1	60,40	68,4	0,04
ASR Nederland	2,8	44,36	122,4	0,07
Assicurazioni Generali	18,4	23,30	427,7	0,23
Aviva	48,2	5,66	272,6	0,15
AXA	32,7	30,45	995,3	0,53
Baloise Holding	0,8	164,27	139,5	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	105,1	9,28	975,2	0,52
Banco BPM	23,2	5,97	138,4	0,07
Banco de Sabadell	97,9	1,79	174,9	0,09
Banco Santander	285,7	4,31	1 232,0	0,66
Bank of Ireland Group	18,4	9,73	178,8	0,10
Banque Cantonale Vaudoise	0,5	99,39	49,2	0,03
Barclays	270,5	2,48	669,7	0,36
BNP Paribas	18,6	59,38	1 103,6	0,59
CaixaBank	67,5	4,94	333,6	0,18
Commerzbank	19,0	14,11	267,7	0,14
Credit Agricole	19,1	12,78	243,6	0,13
Danske Bank	12,5	27,87	347,5	0,19
Deutsche Bank	34,1	14,85	505,9	0,27
Deutsche Boerse	3,4	191,95	656,5	0,35
DNB Bank	15,5	18,42	284,6	0,15
Edenred	4,5	39,88	179,1	0,10
EQT	6,8	27,62	188,9	0,10
Erste Group Bank	6,1	44,09	269,5	0,14
Eurazeo	0,8	74,75	61,4	0,03
Euronext	1,5	86,60	128,0	0,07
EXOR	1,8	97,90	178,1	0,10
FinecoBank Banca Fineco	11,0	13,85</		

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	8,9	13,62	121,1	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	2,5	467,40	1 148,4	0,62
NatWest Group	117,8	3,68	433,5	0,23
Nexi	4,7	5,71	55,4	0,03
NN Group	4,9	43,45	211,7	0,11
NNOR Bank	56,8	11,14	632,3	0,34
Partners Group Holding	0,4	1 197,70	491,1	0,26
Phoenix Group Holdings	13,8	6,18	85,2	0,05
Poste Italiane	8,2	11,89	97,5	0,05
Prudential	49,5	8,50	420,6	0,23
Sampo A	8,2	40,00	329,1	0,18
Schroders	14,4	4,30	62,1	0,03
SEB A	28,6	13,73	392,3	0,21
Societe Generale	13,0	22,01	285,7	0,15
Sofina	0,3	214,20	56,5	0,03
Standard Chartered	40,6	8,48	344,4	0,18
Svenska Handelsbanken A	26,4	8,87	234,4	0,13
Swedbank A	15,5	19,15	296,6	0,16
Swiss Life Holding	0,5	686,39	359,0	0,19
Swiss Re	5,4	115,72	628,2	0,34
Talanx	1,2	75,10	90,7	0,05
Tryg	6,4	20,38	131,2	0,07
UBS Group	59,2	27,56	1 631,5	0,88
UniCredit	27,2	34,47	938,1	0,50
Wise	10,5	8,11	85,1	0,05
Zurich Insurance Group	2,6	498,73	1 313,7	0,71
Teollisuustuotteet ja -palvelut			30 335,3	16,28
A.P. Møller - Mærsk A	0,1	1 589,04	84,2	0,05
A.P. Møller - Mærsk B	0,1	1 623,24	133,1	0,07
ABB	35,8	51,77	1 852,8	0,99
ACS Actividades de Construccion y Servicios	7,2	40,08	290,3	0,16
Aena SME	1,4	187,90	253,7	0,14
AerCap Holdings	5,9	88,17	524,5	0,28
Aeroports de Paris	0,6	113,50	66,5	0,04
Alfa Laval	5,3	40,74	214,6	0,12
Alstom	6,2	15,61	97,2	0,05
Ashtead Group	8,4	62,57	527,6	0,28
Assa Abloy B	18,1	26,26	474,1	0,25
Atlas Copco A	48,3	17,52	846,8	0,45
Atlas Copco B	28,1	15,05	422,7	0,23
Beijer Ref B	6,6	14,31	95,1	0,05
Bouygues	6,7	29,89	200,0	0,11
Brenntag	3,2	63,46	202,8	0,11
Bunzl	11,1	35,57	396,1	0,21
Bureau Veritas	5,8	25,90	149,1	0,08
Cie de Saint-Gobain	10,5	72,86	762,5	0,41
Daimler Truck Holding	10,6	37,04	394,3	0,21
Dassault Aviation	3,6	170,60	615,9	0,33
DCC	1,9	65,78	124,3	0,07
Deutsche Lufthansa	10,7	5,70	61,0	0,03
Deutsche Post	17,8	37,79	674,2	0,36
DSV A/S	3,1	143,48	440,5	0,24
Eiffage	1,6	86,12	134,2	0,07
Epiroc A	11,9	18,65	221,2	0,12
Epiroc B	6,7	17,06	114,8	0,06
Experian	16,5	43,54	719,8	0,39
Ferrovial	12,0	36,28	435,7	0,23
GEA Group	2,8	39,08	109,9	0,06
Geberit	0,6	554,15	333,0	0,18
Getlink	5,4	15,45	83,6	0,04
Husqvarna B	7,2	7,44	53,2	0,03
IMCD	1,1	130,05	137,5	0,07
Indutrade	4,7	24,16	113,9	0,06
InPost	3,6	16,52	59,5	0,03
Intertek Group	3,0	57,35	169,2	0,09
Kingspan Group	3,3	79,60	261,3	0,14
Knorr-Bremse	1,3	71,45	93,1	0,05
Kone B	6,1	46,19	282,5	0,15
Kongsberg Gruppen	8,4	75,77	639,6	0,34
Kuehne + Nagel International	0,9	268,13	238,9	0,13
Latour B	2,7	25,13	69,1	0,04
Legrand	6,5	92,72	602,9	0,32
Lifco B	4,3	25,78	109,8	0,06
Metrose Industries	105,8	6,59	697,4	0,37
Metsä Oyj	11,4	9,90	113,3	0,06
MTU Aero Engines	3,3	239,60	802,4	0,43
NIBE Industrier B	28,1	3,98	112,0	0,06
Prismian	7,3	57,78	422,3	0,23
Randstad	2,0	42,51	85,8	0,05
Rational	0,1	800,00	70,4	0,04
RELX	36,5	43,03	1 569,1	0,84
Rentokil Initial	45,4	5,48	248,9	0,13
Rexel	4,9	24,10	119,2	0,06
Rockwool B	0,2	377,35	81,1	0,04
SAAB B	26,6	22,32	593,7	0,32
Sandvik	19,2	18,68	358,9	0,19
Schindler Holding	0,4	232,37	95,0	0,05
Schindler Holding	1,1	236,01	262,9	0,14
Schneider Electric	11,4	223,85	2 547,4	1,37
Securitas B	8,6	9,24	79,8	0,04
SGS	2,7	83,30	224,8	0,12
Siemens	14,5	174,14	2 529,4	1,36
Siemens Energy	11,7	24,43	285,4	0,15
Skanska B	6,0	16,77	101,3	0,05
SKF B	6,3	18,73	117,4	0,06
Smiths Group	8,9	20,14	179,9	0,10
Spirax Group	1,3	100,03	133,1	0,07
Teleperformance	1,1	99,64	104,8	0,06
Trelleborg B	3,9	36,29	140,6	0,08
VAT Group	0,5	529,82	258,6	0,14
Vestas Wind Systems	18,2	21,72	395,7	0,21
Vinci	10,9	98,48	1 074,5	0,58
Volvo A	3,4	24,23	83,1	0,04
Volvo B	28,6	23,81	680,6	0,37
Wolters Kluwer	4,4	155,00	684,5	0,37
Wärtsilä	10,9	17,94	195,5	0,10
Terveydenhuolto			30 023,3	16,12
Alcon	9,0	83,30	749,1	0,40
Amplifon	2,2	33,15	74,0	0,04
Argenx	1,1	402,90	430,7	0,23
AstraZeneca	27,9	146,58	4 089,6	2,20
Bachem Holding	0,6	85,93	49,5	0,03
Bayer	17,7	26,35	465,9	0,25
BioMerieux	0,7	89,25	63,8	0,03
Carl Zeiss Meditec	0,7	66,05	47,6	0,03
Coloplast B	2,3	112,21	256,9	0,14
Demant A/S	1,7	40,50	68,5	0,04
DiaSorin	0,4	92,84	39,8	0,02
EssilorLuxottica	5,4	200,60	1 087,7	0,58

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Eurofins Scientific	2,4	46,48	109,5	0,06
Fresenius	7,6	27,95	212,5	0,11
Fresenius Medical Care	3,8	35,96	136,3	0,07
Genmab	1,2	233,66	281,8	0,15
Getinge B	4,1	15,82	64,8	0,03
Grifols	5,1	7,97	41,0	0,02
GSK	74,6	18,08	1 348,8	0,72
Hikma Pharmaceuticals	3,1	22,26	69,6	0,04
Ipsen	0,7	114,90	74,8	0,04
Koninklijke Philips	14,5	23,64	342,1	0,18
Lonza Group	1,3	510,58	684,2	0,37
Merck KGaA	2,3	154,15	361,3	0,19
Novartis	35,5	99,98	3 546,3	1,90
Novo Nordisk B	58,7	135,46	7 956,0	4,27
Orion B	2,0	39,71	80,9	0,04
OJAGEN	3,9	38,48	150,4	0,08
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	1,8	48,68	87,8	0,05
Roche Holding	12,6	259,71	3 283,8	1,76
Roche Holding	0,6	284,25	165,7	0,09
Sandoz Group	7,4	33,80	249,3	0,13
Sanofi	20,5	89,85	1 840,7	0,99
Sartorius	0,5	219,20	99,3	0,05
Sartorius Stedim Biotech	0,5	153,95	76,4	0,04
Siemens Healthineers	5,1	54,18	275,4	0,15
Smith & Nephew	15,5	11,57	179,2	0,10
Sonova Holding	0,9	289,03	257,2	0,14
Straumann Holding	2,0	116,24	230,6	0,12
Swedish Orphan Biovitrum	3,4	24,83	84,7	0,05
UCB	2,2	138,15	310,0	0,17
Viestintäpalvelut			5 628,5	3,02
Auto Trader Group	16,1	9,47	152,5	0,08
Bollere	12,7	5,50	70,0	0,04
BT Group	117,4	1,65	194,1	0,10
Cellnex Telecom	8,9	30,59	272,3	0,15
CTS Eventim	1,1	78,05	87,6	0,05
Deutsche Telekom	58,3	23,46	1 368,5	0,73
Elisa	2,5	42,76	104,9	0,06
Informa	24,5	10,15	248,8	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane	6,0	9,78	58,4	0,03
Koninklijke KPN	71,0	3,56	253,2	0,14
Orange	33,8	9,33	315,0	0,17
Publicis Groupe	4,1	99,42	409,5	0,22
Scout24	1,4	71,45	100,7	0,05
Swisscom	0,5	524,00	245,8	0,13
Tele2 B	9,7	9,35	90,5	0,05
Telecom Italia SpA/Milano	165,3	0,23	37,2	0,02
Telefonica	82,3	3,95	324,8	0,17
Telenor	11,7	10,65	124,5	0,07
Telia Company	46,2	2,50	115,4	0,06
Universal Music Group	14,8	28,02	414,9	0,22
Vivendi	13,4	9,80	131,2	0,07
Vodafone Group	416,2	0,82	342,7	0,18
WPP	19,4	8,56	166,1	0,09
Yhdyskuntapalvelut			6 951,0	3,73
Acciona	0,4	111,00	46,0	0,02
BKW	0,3	150,02	52,1	0,03
Centrica	96,7	1,60	154,8	0,08
E.ON	40,4	12,33	498,0	0,27
EDP - Energias de Portugal	56,5	3,49	196,9	0,11
EDP Renovaveis	5,3	13,09	69,4	0,04
Elia Group	0,5	88,25	47,7	0,03
Endesa	6,0	17,61	105,3	0,06
Enel	146,4	6,50	950,7	0,51
Engie	32,9	13,30	437,2	0,23
Fortum	7,7	13,64	105,6	0,06
Iberdrola	104,0	12,18	1 267,2	0,68
National Grid	86,5	10,46	904,6	0,49
Redeia Corp	7,3	16,28	118,9	0,06
RWE	11,4	32,09	365,2	0,20
Severn Trent	5,0	28,20	140,9	0,08
Snam	37,3	4,13	154,0	0,08
SSE	19,7	21,09	414,9	0,22
Terna - Rete Elettrica Nazionale	25,4	7,21	182,8	0,10
United Utilities Group	12,2	11,56	141,1	0,08
Veolia Environnement	12,4	27,90	346,0	0,19
Verbund	1,2	73,55	86,5	0,05
Ørsted	3,3	49,64	165,4	0,09
Muut arvopaperit				
	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			0,0	0,00
Aegon RIGHT	24,9	0,00	0,0	0,00
Amplifon NON-TRADEABLE RIGHT	2,2	0,00	0,0	0,00
NMC Health	2,5	0,00	0,0	0,00
Shell RIGHT	116,6	0,00	0,0	0,00
Johdannaispimukset				
	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaispimukset			-2,7	-0,00
Osakejohdannaiset			-2,7	-0,00
Futuurisopimukset			-2,7	-0,00
STOXX EUROPE 600 9/2024	5,4	-0,50	-2,7	-0,00
Arvopaperit yhteensä			183 160,8	98,32
Johdannaispimukset			-2,7	-0,00
Kassa ja muut varat, netto			3 138,0	1,68
Rahaston arvo			186 296,2	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	2 921,7	63,11
Kasvuosuus B	1 172,1	24,47
Kasvuosuus C	300,6	6,47
Tuotto-osuus C	378,9	2,80
Tuotto-osuus B	113,2	1,81
Tuotto-osuus I	85,3	1,35

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuurien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	2 756,3
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE

Nordea Eurooppalaiset Tähdet

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 3,64 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Terveystieteiden sektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 2,37 prosenttiyksiköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino laski 4,68 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten yhdyskuntapalvelusektorilla, jonka paino laski 3,11 prosenttiyksiköllä.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Eurooppalaiset Tähdet on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea 1 – European Stars Equity Fund -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa <http://www.nordea.lu/> (Funds/ All funds/ Prices and Performance tai Legal/ Legal library).

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 22.12.1999

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

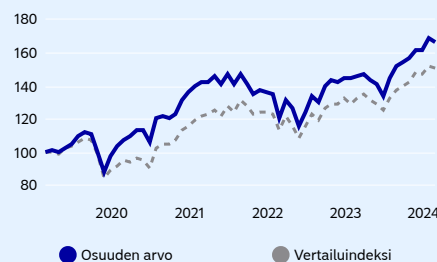
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

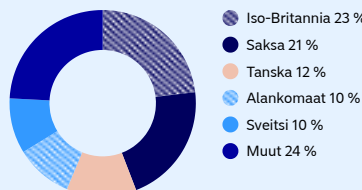
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaisinvestoinnit.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	646,5	898,8	775,2
Kasvuosuus A, EUR	2 502,46950	2 297,66970	1 954,92312
Kasvuosuus A, NOK	28 535,37745	25 776,39374	20 553,04463
Kasvuosuus A, SEK	28 423,19473	25 578,80104	21 739,15833
Tuotto-osuus A, EUR	1 549,15733	1 456,91388	1 251,52686
Kasvuosuus C, EUR	2 673,93689	2 447,45162	2 069,17013
Tuotto-osuus C, EUR	19,65605	18,42746	15,72914
Kasvuosuus I, EUR	21,49787	19,66739	16,61105
Kasvuosuus I, SEK	244,17406	218,94716	184,71839
Tuotto-osuus I, EUR	19,74041	18,49743	15,77314
Tuotto-osuus I, SEK	224,21273	205,92258	175,40065

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,47
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,83
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,73
Hallinnolliset kulut A, %	1,47
Hallinnolliset kulut C, %	0,83
Hallinnolliset kulut I, %	0,73
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	6 342,9
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Nordea Eurooppalaiset Tähdet on syöttörahassto 11.5.2022 alkaen. Syöttörahassto ei maksa merkintä- tai lunastuspalkkioita sijoittaessaan kohderahastoon. Syöttörahasston hallinnointipalkkio on A-sarjalle 1,47 %, I-sarjalle 0,73 % ja C-sarjalle 0,83 % p.a. Kohderahastossa (Y-osuussarja) ei ole hallinnointipalkkiota. Kun syöttörahassto sijoittaa kohderahastoon, kohderahaston varoista ei peritä säilytyspalkkiota, merkintäveroa tai muita kuluja. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulujen arvioidaan olevan 1,47 %, 0,73 % ja 0,83 % vuositasolla sen jälkeen, kun rahasto muuttui syöttörahasstoksi.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	8,91
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	10,70
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	11,12
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	9,25
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	9,31
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	11,52
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	9,05
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	10,93
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,18
Osuuden volatilitteetti, %	15,97
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	13,62
Tracking Error, %	3,64
Active Share, %	75,22
Sharpen luku	0,22
Salkun kiertonopeus, %	-5

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2007-12-31 MSCI Europe net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			638 953,1	98,83
Osakerahastot			638 953,1	98,83
Nordea 1 - European Stars Equity Fund Y-EUR	3 567,6	179,10	638 953,1	98,83
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			638 953,1	98,83
Kassa ja muut varat, netto			7 583,8	1,17
Rahaston arvo			646 536,9	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	241,4	93,45
Kasvuosuus I	1 179,7	3,92
Tuotto-osuus I	353,3	1,08
Tuotto-osuus A	3,3	0,80
Kasvuosuus C	1,5	0,63
Tuotto-osuus C	38,5	0,12

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Global Enhanced

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 3,10 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 0,74 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 0,73 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino laski 0,52 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten NVIDIA:n, Amazonin ja Metan osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten UnitedHealthin, Hiltonin sekä 3M:n osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 27.6.2017

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

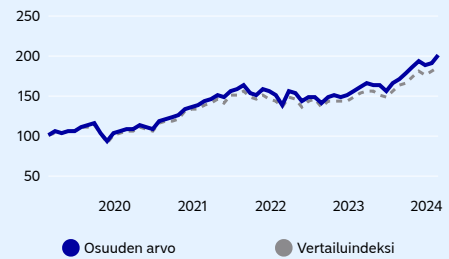
Pienempi riski

Suurempi riski

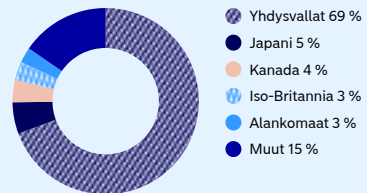
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	3 424,8	2 295,0	1 433,1
Kasvuosuus A, EUR	23,06692	19,61932	16,14139
Kasvuosuus A, NOK	263,02949	220,09922	169,70218
Kasvuosuus A, SEK	261,99542	218,41202	179,49567
Tuotto-osuus A, EUR	19,41185	16,97632	14,30801
Kasvuosuus C, EUR	21,93383	18,61927	15,25782
Tuotto-osuus C, EUR	18,86607	16,46655	13,82300
Kasvuosuus I, EUR	21,74306	18,47758	15,17561
Kasvuosuus I, NOK	247,93366	207,29062	159,54847
Kasvuosuus I, SEK	246,95895	205,70160	168,75599
Tuotto-osuus I, EUR	18,70078	16,34039	13,74794

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,60
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,20
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,425
Hallinnolliset kulut A, %	0,60
Hallinnolliset kulut C, %	0,20
Hallinnolliset kulut I, %	0,42
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	7 549,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa oli käytössä täysi joustava hinnoittelumenetelmä 29.5.2024 saakka. Täyden joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 0,50 %. Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,09 % ja lunastukset 0,06 %

1.4.–29.5.2024 merkinnät 0,09 % ja lunastukset 0,06 %

30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,09 % ja lunastukset 0,06 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	17,57
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	19,50
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	19,95
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	17,80
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	17,67
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	19,61
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	20,06
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	15,18
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	17,16
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	17,43
Osuuden volatilitteetti, %	14,09
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	14,07
Tracking Error, %	1,08
Active Share, %	45,88
Sharpen luku	0,74
Salkun kierto nopeus, %	16

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on laajasti hajautettu ja aktiivisesti hallinnoitu. Rahaston aktiiviriskitaso suhteessa vertailuindeksiin on maltillinen. Aktiiviriskin tasoa mitataan tyyppisesti Tracking Error-luvulla. Luku kuvaa, miten paljon rahasto-osuuden tuotto eroaa vertailuindeksistä.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2017-06-27 MSCI World net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Dai Nippon Printing	156,7	31,52	4 939,6	0,14
Dassault Aviation	58,4	170,60	9 964,2	0,29
Deere	8,6	354,19	3 058,4	0,09
DSV A/S	72,6	143,48	10 423,5	0,30
Emerson Electric	93,1	102,48	9 540,1	0,28
Expeditors International of Washington	57,8	118,03	6 819,8	0,20
Experian	176,3	43,54	7 677,9	0,22
Fortive	202,3	69,02	13 960,5	0,41
Fortune Brands Innovations	143,6	61,68	8 859,4	0,26
GEA Group	231,9	39,08	9 063,1	0,26
Hikari Tsushin	30,4	174,53	5 305,8	0,15
Ingersoll Rand	24,4	85,15	2 080,0	0,06
Intertek Group	129,7	57,35	7 437,4	0,22
ITOCHU	194,4	45,75	8 893,0	0,26
Kubota	196,6	13,11	2 576,5	0,08
Kuehne + Nagel International	10,3	268,13	2 764,4	0,08
Legrand	41,6	92,72	3 855,6	0,11
Marubeni	289,1	17,33	5 010,4	0,15
Masco	173,3	62,53	10 836,8	0,32
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	32,5	43,19	1 403,6	0,04
Otis Worldwide	29,6	89,70	2 659,0	0,08
Owens Corning	55,4	163,00	9 032,0	0,26
PACCAR	90,1	97,74	8 804,6	0,26
Parker-Hannifin	32,9	476,96	15 688,7	0,46
Pentair	24,4	72,07	1 760,0	0,05
RELX	198,8	43,03	8 552,8	0,25
Siemens	42,4	174,14	7 383,5	0,22
SKF B	165,0	18,73	3 089,2	0,09
Snap-on	46,2	242,66	11 208,6	0,33
United Parcel Service	117,4	127,92	15 012,9	0,44
United Rentals	19,9	605,70	12 058,3	0,35
Vinci	110,1	98,48	10 846,7	0,32
Volvo B	512,3	23,81	12 195,4	0,36
Wolters Kluwer	123,7	155,00	19 175,7	0,56
Terveysthuolto			389 669,4	11,38
AbbVie	140,5	158,27	22 229,3	0,65
Agilent Technologies	72,8	123,39	8 984,8	0,26
Alcon	57,1	83,30	4 757,4	0,14
Amgen	96,5	293,91	28 347,5	0,83
AstraZeneca	57,1	146,58	8 363,7	0,24
Baxter International	270,6	31,24	8 452,6	0,25
Bristol-Myers Squibb	160,2	39,42	6 315,4	0,18
Cencora	17,8	211,78	3 771,7	0,11
Centene	134,3	62,04	8 334,3	0,24
Cigna Group/The	30,6	308,37	9 427,3	0,28
CVS Health	45,0	54,88	2 471,0	0,07
Elevance Health	23,5	498,74	11 715,9	0,34
Eli Lilly	46,3	850,77	39 364,3	1,15
GE Healthcare Technologies	38,2	73,35	2 802,4	0,08
HCA Healthcare	7,3	311,35	2 259,4	0,07
Hologic	130,0	69,61	9 052,7	0,26
Hoya	29,0	108,95	3 159,5	0,09
IQVIA Holdings	116,9	199,46	23 326,0	0,68
Johnson & Johnson	147,2	136,46	20 092,2	0,59
Lonza Group	22,1	510,58	11 273,7	0,33
McKesson	33,0	549,18	18 145,5	0,53
Medtronic	20,1	73,40	1 478,6	0,04
Merck	172,9	121,49	21 001,5	0,61
Mettler-Toledo International	2,1	1 331,32	2 855,7	0,08
Novo Nordisk B	293,6	135,46	39 767,5	1,16
Ono Pharmaceutical	271,3	12,79	3 470,9	0,10
Regeneron Pharmaceuticals	4,5	980,49	4 459,3	0,13
ResMed	34,4	181,16	6 224,4	0,18
Roche Holding	55,5	259,71	14 415,5	0,42
Solventum	35,8	48,05	1 718,3	0,05
Sonic Healthcare	125,2	16,39	2 052,2	0,06
Sonova Holding	9,9	289,03	2 850,4	0,08
Straumann Holding	21,3	116,24	2 472,9	0,07
Systemex	80,5	15,09	1 214,9	0,04
Terumo	175,7	15,45	2 715,0	0,08
Veeva Systems	50,4	173,01	8 718,5	0,25
Vertex Pharmaceuticals	26,0	442,60	11 521,8	0,34
Zoetis	61,4	164,23	10 085,4	0,29
Viestintäpalvelut			265 039,6	7,74
Alphabet	444,0	173,37	76 971,5	2,25
Alphabet	312,2	172,02	53 711,8	1,57
KDDI	112,9	24,78	2 797,4	0,08
Match Group	71,8	28,45	2 043,1	0,06
Meta Platforms	120,0	483,89	58 083,8	1,70
Netflix	32,9	638,61	21 000,7	0,61
Nippon Telegraph & Telephone	9 792,3	0,88	8 658,0	0,25
Pinterest	132,4	41,38	5 478,6	0,16
Quebecor	345,0	19,80	6 831,5	0,20
Spark New Zealand	1 609,0	2,37	3 811,1	0,11
Telenor	446,2	10,65	4 750,2	0,14
Trade Desk	118,3	91,20	10 793,4	0,32
Universal Music Group	54,3	28,02	1 521,0	0,04
Vodafone Group	1 024,1	0,82	843,2	0,02
Walt Disney	81,3	95,30	7 744,1	0,23
Yhdyskuntapalvelut			82 281,9	2,40
AltaGas	261,5	20,98	5 486,8	0,16
Canadian Utilities	140,9	20,15	2 839,1	0,08
E.ON	147,2	12,33	1 814,2	0,05
Enel	1 519,5	6,50	9 869,2	0,29
Eversource Energy	21,1	53,05	1 121,9	0,03
Hydro One	514,9	27,18	13 997,2	0,41
Iberdrola	1 019,2	12,18	12 414,4	0,36
NextEra Energy	375,2	68,24	25 603,9	0,75
Terna - Rete Elettrica Nazionale	227,6	7,21	1 640,6	0,05
Verbund	27,3	73,55	2 010,7	0,06
Xcel Energy	109,7	49,99	5 484,0	0,16

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			0,0	0,00
NMC Health	3,8	0,00	0,0	0,00

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioitut johdannaisopimukset			183,5	0,01
Osakejohdannaiset			183,5	0,01
Futuurisopimukset			183,5	0,01
MSCI EAFE 9/2024	11,2	0,75	8,4	0,00
S&P500 EMINI FUT 9/2024	13,2	13,32	175,1	0,01
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			3 316 679,4	96,84
Johdannaisopimukset			183,5	0,01
Kassa ja muut varat, netto			107 959,5	3,15
Rahaston arvo			3 424 822,3	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	96 719,1	65,14
Kasvuosuus I	46 744,3	29,68
Kasvuosuus C	3 853,6	2,47
Tuotto-osuus A	2 326,3	1,32
Tuotto-osuus I	1 510,8	0,82
Tuotto-osuus C	1 034,1	0,57

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, esto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktioita tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	92 844,4
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BofA Securities Europe SA	2,25
Citigroup Global Markets Europe AG	0,08
Goldman Sachs Bank Europe SE	1,70
JP Morgan SE	1,70
Morgan Stanley Europe SE	0,25

Nordea Global Equity Allocation

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 5,54 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Perusteollisuussektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 0,56 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 2,11 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 1,07 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Applen, NVIDIA:n ja Microsoftin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten United-Healthin, Doverin sekä AXA:n osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 25.3.2015

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

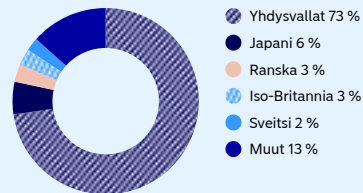
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, C kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	1 595,8	1 597,6	1 689,6
Kasvuosuus C, EUR	21,49308	19,07789	16,27623
Tuotto-osuus C, EUR	18,43601	16,75690	14,57908
Kasvuosuus I, EUR	22,46397	19,90561	16,92334
Tuotto-osuus I, EUR	19,11535	17,34438	15,03748

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,75
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,40
Hallinnolliset kulut C, %	0,75
Hallinnolliset kulut I, %	0,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	3 511,4
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,09 % ja lunastukset 0,06 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	12,66
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	12,85
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	15,18
Osuuden volatilititeetti, %	12,86
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	53,33
Sharpen luku	0,62
Salkun kiertonopeus, %	86

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden C arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Universal Music Group	21,2	28,02	594,1	0,04
Verizon Communications	185,7	38,56	7 158,0	0,45
Vodafone Group	784,5	0,82	645,9	0,04
Walt Disney	4,1	95,30	387,4	0,02
Ziff Davis	28,6	51,01	1 461,1	0,09
Yhdyskuntapalvelut			41 199,8	2,58
A2A	822,4	1,86	1 531,0	0,10
American Electric Power	17,7	82,35	1 457,8	0,09
Boralex	21,2	23,47	497,6	0,03
China Water Affairs Group	268,0	0,60	161,0	0,01
Constellation Energy	10,4	191,80	1 991,5	0,12
Drax Group	87,2	5,80	505,8	0,03
Duke Energy	14,9	93,76	1 397,1	0,09
EDP - Energias de Portugal	730,1	3,49	2 545,2	0,16
Endesa	105,6	17,61	1 859,7	0,12
Enel	540,8	6,50	3 512,3	0,22
Entergy	20,0	99,63	1 995,2	0,13
ERG	11,2	23,52	262,6	0,02
Essential Utilities	22,7	34,84	789,4	0,05
Eversource Energy	22,5	53,05	1 195,0	0,07
Exelon	31,1	32,26	1 005,0	0,06
Grenergy Renovables	2,3	33,55	77,2	0,00
Iberdrola	537,0	12,18	6 540,7	0,41
NextEra Energy	24,3	68,24	1 658,4	0,10
Portland General Electric	32,0	40,28	1 289,3	0,08
Public Service Enterprise Group	64,0	68,28	4 366,3	0,27
Sempra	23,1	71,12	1 642,4	0,10
Solaria Energia y Medio Ambiente	35,8	11,58	414,2	0,03
SSE	213,7	21,09	4 505,0	0,28

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			0,0	0,00
Omniab Inc/old	1,7	0,00	0,0	0,00
Omniab Inc/old	1,7	0,00	0,0	0,00

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			38,1	0,00
Osakejohdannaissopimukset			38,1	0,00
Futuurisopimukset			38,1	0,00
EURO STOXX 50 9/2024	0,4	-4,00	-1,5	-0,00
FTSE 100 IDX FUT 9/2024	0,1	1,18	0,1	0,00
NIKKEI 225 (SGX) 9/2024	7,0	1,92	13,5	0,00
S&P500 EMINI FUT 9/2024	2,0	13,32	26,0	0,00
Vakioimattomat johdannaissopimukset			317,5	0,02
Valuuttajohdannaissopimukset			317,5	0,02
Termiinisopimukset			317,5	0,02
FX FWD EUR/USD 30-08-2024			317,5	0,02
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 575 926,7	98,75
Johdannaissopimukset			355,6	0,02
Kassa ja muut varat, netto			19 512,5	1,22
Rahaston arvo			1 595 794,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	60 886,9	85,71
Kasvuosuus C	9 614,7	12,95
Tuotto-osuus I	1 114,6	1,34
Tuotto-osuus C	4,2	0,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaissopimukset

Valuuttatermiinien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

EUR	-20 585,5
USD	20 903,0

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	14 745,0
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

BNP Paribas SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Innovation Stars

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan rahoitussektorilla, jonka paino rahastossa nousi 1,06 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Sektorin kulutustavarat ja -palvelut osuutta rahastossa kasvatettiin 0,81 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 3,13 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten IT-sektorilla, jonka paino laski 2,42 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Novonesisin, Novo Nordiskin ja AAK:n osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Chr. Hansenin, Surgical Sciencen sekä Dynavoxin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyystietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 22.6.2020

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

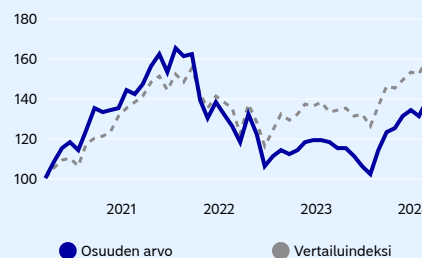
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

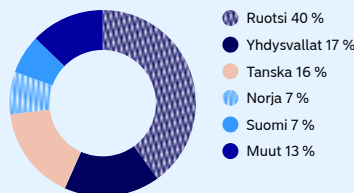
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	82,3	82,3	95,3
Kasvuosuus A, EUR	13,66242	12,24337	11,11898
Kasvuosuus A, NOK	155,79103	137,35217	116,89917
Kasvuosuus A, SEK	155,17856	136,29928	123,64541
Tuotto-osuus A, EUR	12,88571	11,65425	10,63532

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,40
Hallinnolliset kulut A, %	1,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	570,6
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,17 % ja lunastukset 0,17 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoessitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	11,59
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	13,42
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	13,85
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	9,03
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	10,90
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,16
Osuuden volatilitteetti, %	20,74
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	17,98
Tracking Error, %	7,96
Active Share, %	87,36
Sharpen luku	-0,20
Salkun kiertonopeus, %	-1

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2020-06-22 VINX Benchmark Cap EUR net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			76 412,6	92,85
Energia			1 432,3	1,74
Neste	86,0	16,66	1 432,3	1,74
Informaatioteknologia, IT			14 156,9	17,20
ANSYS	7,0	301,15	2 108,0	2,56
F-Secure	760,0	1,95	1 480,5	1,80
Fortnox	100,0	5,63	562,8	0,68
Tobii Dynavox	1 050,0	4,71	4 945,8	6,01
Vaisata A	63,5	40,75	2 586,9	3,14
Volue	909,4	2,63	2 392,5	2,91
WithSecure	78,2	1,03	80,4	0,10
Kulutustavarat ja -palvelut			2 899,5	3,52
Amazon.com	15,7	184,68	2 899,5	3,52
Perusteollisuus			6 281,8	7,63
Novonesis (Novozymes) B	110,9	56,67	6 281,8	7,63
Päivittäistavarat			7 313,8	8,89
AAK	193,0	27,03	5 216,6	6,34
Bakkafrost	44,0	47,66	2 097,2	2,55
Rahoitus			3 916,5	4,76
Tradeweb Markets	30,3	99,18	3 005,1	3,65
VNV Global	400,0	2,28	911,4	1,11
Teollisuustuotteet ja -palvelut			6 272,9	7,62
Alfa Laval	35,0	40,74	1 425,8	1,73
Ferroamp	175,1	1,05	183,7	0,22
Harmonic Drive Systems	44,0	26,50	1 166,1	1,42
Tomra Systems	315,0	11,10	3 497,3	4,25
Terveydenhuolto			30 592,5	37,17
ArcticZymes Technologies	81,5	2,19	178,6	0,22
BioGaia B	378,0	10,90	4 120,1	5,01
Biotage	188,0	14,32	2 691,4	3,27
CellaVision	89,0	22,19	1 974,6	2,40
Genovis	412,0	2,53	1 041,1	1,27
Intuitive Surgical	5,7	415,07	2 365,9	2,87
Lonza Group	1,5	510,58	765,9	0,93
Novo Nordisk B	53,4	135,46	7 231,1	8,79
Sartorius	2,7	219,20	591,8	0,72
SECTRA B	193,0	21,31	4 112,1	5,00
Surgical Science	146,0	11,02	1 609,4	1,96
SyntheticMR	196,0	2,38	466,0	0,57
Vitrolife	23,0	15,35	353,2	0,43
Xvivo Perfusion	84,0	36,80	3 091,4	3,76
Viestintäpalvelut			3 546,3	4,31
Netflix	5,2	638,61	3 320,8	4,04
Viaplay Group B	3 540,3	0,06	225,5	0,27
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			76 412,6	92,85
Kassa ja muut varat, netto			5 887,2	7,15
Rahaston arvo			82 299,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	5 960,6	98,95
Tuotto-osuus A	67,0	1,05

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Institutionella Småbolagsfonden Sverige

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Institutionella Småbolagsfonden Sverige on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan viestintäpalvelusektorilla, jonka paino rahastossa nousi 3,43 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Päivittäistavarasektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 2,01 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten kiinteistösektorilla, jonka paino laski 6,44 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten IT-sektorilla, jonka paino laski 1,29 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Tele2:n, Skanskan ja Nibe Industrierin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Fabegen, Castellumin sekä Bufabin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyyssietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoiesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.6.2020

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

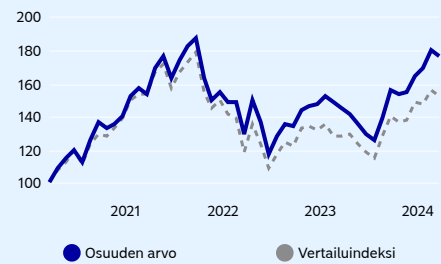
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

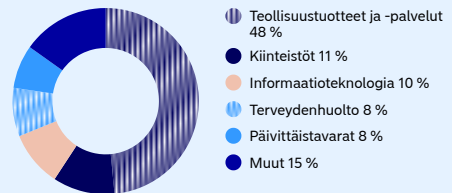
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispaimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	5 434,0	4 251,0	3 242,4
Kasvuosuus I, SEK	179,32103	158,94425	136,60460

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.	1,50		
Hallinnolliset kulut I, %	1,50		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00		
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK			35 088,5
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,18 % ja lunastukset 0,18 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	12,82
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	8,59
Osuuden volatilitteetti, %	24,93
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	23,58
Tracking Error, %	5,30
Active Share, %	61,07
Sharpen luku	0,10
Salkun kiertonopeus, %	41

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2020-06-15 Carnegie Small Cap Index Sweden 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			5 262 107,4	96,84
Informaatioteknologia, IT			524 250,7	9,65
Addnode B	1 512,5	121,90	184 378,9	3,39
CAG Group	2 277,9	105,50	24 047,0	0,44
Ependion	2 600,0	123,80	32 187,9	0,59
Exsitec Holding	76,0	174,50	13 267,2	0,24
Fortnox	1 524,5	63,92	97 444,3	1,79
Lagercrantz Group B	7 165,5	173,20	124 096,9	2,28
Lime Technologies	31,1	351,00	10 924,2	0,20
Precio Fishbone B	220,6	28,40	6 265,9	0,12
Upsales Technology	296,8	37,00	10 981,7	0,20
Vertiseit B	494,2	41,80	20 656,7	0,38
Kiinteistöt			583 948,0	10,75
Balder B	904,5	72,42	65 501,9	1,21
Castellum	1 295,9	129,75	168 137,1	3,09
Emilshus B	525,3	36,50	19 175,1	0,35
Fabege	201,8	85,00	17 156,8	0,32
Fastpartner A	333,8	70,90	23 664,9	0,44
Nyfosa	317,9	102,30	32 516,2	0,60
Sagax B	513,4	270,60	138 930,6	2,56
Wihlborgs Fastigheter	1 214,2	97,90	118 865,5	2,19
Kulutustavarat ja -palvelut			137 205,7	2,52
Clas Ohlson B	83,4	176,10	14 691,0	0,27
Fenix Outdoor Int. B	97,5	719,00	70 068,7	1,29
JM	264,9	198,00	52 446,0	0,97
Perusteollisuus			116 711,5	2,15
Arla Plast	716,1	56,40	40 389,0	0,74
Hexpol B	645,2	118,30	76 322,5	1,40
Päivittäistavarat			410 011,9	7,55
AAK	1 136,5	307,00	348 890,2	6,42
Axfood	220,1	277,70	61 121,8	1,12
Rahoitus			167 409,1	3,08
Avanza	360,3	258,80	93 251,6	1,72
Bure Equity	32,3	357,60	11 565,9	0,21
Catella B	702,8	29,40	20 663,7	0,38
Linc	467,4	89,70	41 928,0	0,77
Teollisuustuotteet ja -palvelut			2 634 708,3	48,49
AQ Group	2 162,6	144,80	313 147,4	5,76
Beijer Alma B	41,5	208,00	8 631,2	0,16
Beijer Ref B	55,5	162,55	9 028,5	0,17
Bravida Holding	726,2	78,40	56 937,5	1,05
BTS Group B	248,9	314,00	78 163,4	1,44
Bufab	78,9	391,20	30 862,2	0,57
Concentric	790,4	178,40	141 010,7	2,60
COOR Service Management	1 942,4	47,20	91 683,2	1,69
Electrolux Professional B	1 608,9	70,80	113 907,3	2,10
Fagerhult Group	1 896,5	69,10	131 048,2	2,41
Ferroamp	696,5	11,92	8 302,2	0,15
Garö	166,1	26,80	4 450,8	0,08
Malmbergs Elektriska B	112,5	44,90	5 053,1	0,09
Munters Group	384,3	200,20	76 943,1	1,42
NCC B	104,4	136,90	14 295,1	0,26
NIBE Industrier B	2 182,5	45,20	98 650,5	1,82
Nolato B	2 770,3	57,40	159 012,6	2,93
OEM International B	2 405,8	118,00	283 888,1	5,22
Ogunsen B	32,1	38,90	1 249,6	0,02
Peab B	196,0	66,55	13 043,3	0,24
Rejlers B	218,9	153,00	33 486,2	0,62
Securitas B	655,5	105,00	68 822,8	1,27
Skanska B	673,6	190,45	128 284,6	2,36
Sweco B	335,6	146,80	49 260,2	0,91
Systemair	1 836,8	78,90	144 921,2	2,67
Trelleborg B	547,6	412,20	225 710,8	4,15
Trox Group	590,8	240,00	141 794,2	2,61
VBG Group B	415,0	489,50	203 120,5	3,74
Terveydenhuolto			457 700,3	8,42
BioArctic B	146,7	227,60	33 392,8	0,61
Boule Diagnostics	778,7	10,00	7 786,9	0,14
Gethinge B	457,6	179,65	82 202,6	1,51
Intervacc	282,7	3,26	921,7	0,02
SECTRA B	1 350,4	242,00	326 807,0	6,01
Xvivo Perfusion	15,8	418,00	6 589,4	0,12
Viestintäpalvelut			230 161,8	4,24
Bahnhof B	1 078,0	50,90	54 871,7	1,01
Tele2 B	1 650,6	106,20	175 290,1	3,23
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			5 262 107,4	96,84
Kassa ja muut varat, netto			171 896,1	3,16
Rahaston arvo			5 434 003,5	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	30 303,2	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Intia

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan päivittäistavarasektorilla, jonka paino rahastossa nousi 3,36 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,84 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino laski 2,30 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 2,09 prosenttiyksiköllä.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Intia on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea 1 – Indian Equity Fund -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.lu (Funds/ All funds/ Prices and Performance tai Legal/ Legal library).

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 1.6.2006

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

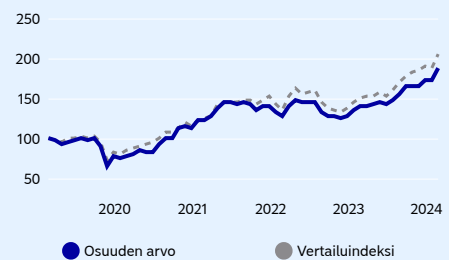
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

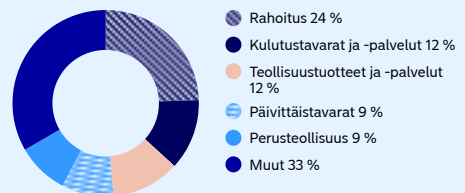
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	406,5	275,7	231,2
Kasvuosuus A, EUR	46,69502	38,75299	32,89759
Kasvuosuus A, NOK	532,45805	434,75019	345,86815
Kasvuosuus A, SEK	530,36476	431,41754	365,82815
Tuotto-osuus A, EUR	32,98239	28,04099	23,93207

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,85
Hallinnolliset kulut A, %	1,85
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	3 015,4
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Syöttöraho Nordea Intian hallinnointipalkkio on 1,85 % (A-osuussarja) p.a. Kohderahastossa (Y-osuussarja) ei ole hallinnointipalkkiota. Kun syöttöraho sijoittaa kohderahastoon, kohderahaston varoista ei peritä säilytyspalkkiota, merkintäveroa tai muita kuluja. Syöttöraho ja kohderahaston kokonaiskulut ovat arviolta 1,85 % vuodessa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	20,49
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	22,47
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	22,94
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	20,48
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	22,56
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	22,84
Osuuden volatiliteetti, %	14,06
Vertailuindeksin volatiliteetti, %	16,24
Tracking Error, %	5,25
Active Share, %	55,52
Sharpen luku	0,94
Salkun kiertonopeus, %	-33

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2015-03-31 MSCI India 10/40 net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			401 403,7	98,75
Osakerahastot			401 403,7	98,75
Nordea 1 - Indian Equity Fund Y-EUR	1 163,4	345,03	401 403,7	98,75
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			401 403,7	98,75
Kassa ja muut varat, netto			5 080,9	1,25
Rahaston arvo			406 484,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	8 655,6	99,43
Tuotto-osuus A	70,0	0,57

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Itä-Eurooppa

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston ja rahasto-osuuden arvonlaskenta sekä kaupankäynti rahasto-osuuksilla keskeytettiin 28.9.2023 alkaen. Rahaston venäläisillä arvopapereilla ei ole helmikuun 2022 jälkeen ollut mahdollista käydä kauppaa eikä niille ole ollut saatavissa luotettavaa markkinahintaa.

Koska rahaston arvonlaskenta on keskeytetty, sille ei ole voitu tuottaa graafia, joka kuvaa rahaston kasvuosuuden arvonkehitystä. Myöskään sijoitusten jakauma -kaaviota kesäkuun 2024 lopussa ei ole mahdollista näyttää Nordea Itä-Eurooppa -rahastolle. Nordea Funds Oy:n hallitus on päättänyt lakkauttaa rahaston. Tästä syystä rahasto pysyy suljettuna lakkauttamiseen saakka.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 29.1.2001

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	-	-	24,6
Kasvuosuus A, EUR	-	-	11,17132
Kasvuosuus A, NOK	-	-	117,44945
Kasvuosuus A, SEK	-	-	124,22744
Tuotto-osuus A, EUR	-	-	7,41213

Kulut

Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	0,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Itä-Eurooppa-rahaston varoista ei peritty hallinnointipalkkiota ajanjaksolla 7.3.–16.3.2022. Hallinnointipalkkio (1,60 % p.a.) otettiin uudelleen käyttöön 17.3.2022 alkaen. Hallinnointipalkkiota ei ole veloitettu 27.9.2023 alkaen.

Nordea Itä-Eurooppa-rahasto on ollut suljettuna uusilta merkinnöiltä helmikuusta 2022 asti ja lunastuksia on voinut tehdä maaliskuusta 2022 alkaen. Rahasto osittaisjakautui kahdeksi rahastoksi syyskuussa 2023, jolloin muut kuin venäläistaustaiset arvopaperit siirrettiin Nordea Kehittyvä Eurooppa -rahastoon (aloituspäivä 29.9.2023).

Itä-Eurooppa-rahastossa on osittaisjakautumisen jälkeen jäljellä vain venäläistaustaisia arvopapereita. Tämän perusteella Nordea Funds Oy:n hallitus on päättänyt lakkauttaa rahaston, koska sijoitustoiminta venäläisillä arvopapereilla ei edelleenkään ole mahdollista taloudelliset ja poliittiset riskit huomioon ottaen. Rahastolle ei näin ollen voida näyttää tuotto- ja riskilukuja tai muita tunnuslukuja, jotka kuvaavat rahaston kasvuosuuden arvonkehitystä. Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			13,7	29,65
Energia			2,8	6,02
Novatek PJSC	223,6	0,00	0,2	0,45
Surgutneftegas PJSC	2 379,2	0,00	2,2	4,83
Tatneft PJSC	194,2	0,00	0,2	0,39
Tatneft PJSC	137,9	0,00	0,1	0,28
Tatneft PJSC ADR	31,7	0,00	0,0	0,06
Kiinteistöt			0,2	0,44
Etalon Group GDR	216,1	0,00	0,2	0,44
Kulutustavarat ja -palvelut			0,2	0,54
Detsky Mir PJSC	265,2	0,00	0,2	0,54
Perusteollisuus			1,5	3,31
Alrosa PJSC	1 062,5	0,00	1,0	2,16
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	484,7	0,00	0,5	0,98
PhosAgro PJSC GDR	77,9	0,00	0,1	0,16
Polyus PJSC	4,8	0,00	0,0	0,01
Päivittäistavarat			0,0	0,06
X5 Retail Group GDR	29,1	0,00	0,0	0,06
Rahoitus			2,2	4,81
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	220,9	0,00	0,2	0,45
Sberbank of Russia PJSC	831,0	0,00	0,8	1,69
Sberbank of Russia PJSC	1 283,0	0,00	1,2	2,60
TCS Group Holding GDR	35,5	0,00	0,0	0,07
Teollisuustuotteet ja -palvelut			0,1	0,22
Globaltrans Investment GDR	106,0	0,00	0,1	0,22
Viestintäpalvelut			0,4	0,79
Mobile TeleSystems PJSC	308,5	0,00	0,3	0,63
Yandex	83,2	0,00	0,1	0,17
Yhdyskuntapalvelut			6,2	13,47
Inter RAO UES PJSC	6 636,4	0,00	6,2	13,47

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			1,3	2,87
Gazprom PJSC ADR	1 004,4	0,00	0,9	2,04
LUKOIL PJSC ADR	96,8	0,00	0,1	0,20
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	130,3	0,00	0,1	0,26
Mobile TeleSystems PJSC ADR	52,8	0,00	0,0	0,11
Novolipetsk Steel PJSC GDR	62,6	0,00	0,1	0,13
PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	0,5	0,00	0,0	0,00
Severstal PAO GDR	68,1	0,00	0,1	0,14
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			15,0	32,52
Kassa ja muut varat, netto			31,1	67,48
Rahaston arvo			46,1	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	3,3	99,17
Tuotto-osuus A	0,0	0,83

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Japani

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan rahoitussektorilla, jonka paino rahastossa nousi 2,87 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Sektorin teollisuus-tuotteet ja -palvelut osuutta rahastossa kasvatettiin 2,63 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 2,46 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten perusteollisuussektorilla, jonka paino laski 1,31 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Hitachin, Central Japan Railway ja Keyencen osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Sankyun, FANUC:n sekä Nintendon osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyyss-tietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 30.10.1997

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

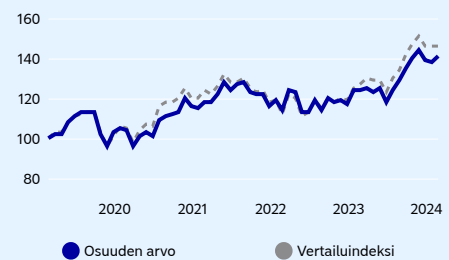
Pienempi riski

Suurempi riski

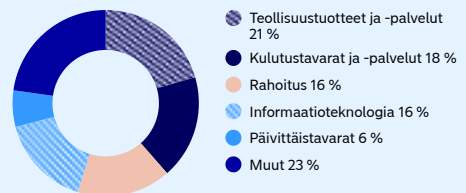
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannais-sopimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	79,3	77,1	112,5
Kasvuosuus A, EUR	0,32952	0,30229	0,26704
Kasvuosuus A, NOK	3,75748	3,39124	2,80752
Kasvuosuus A, SEK	3,74271	3,36524	2,96954
Tuotto-osuus A, EUR	0,19795	0,18502	0,16585
Kasvuosuus C, EUR	12,95443	11,87499	10,47463
Tuotto-osuus C, EUR	11,49890	10,74390	9,61070
Kasvuosuus I, EUR	18,42709	16,89399	14,92373

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,00
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,60
Hallinnolliset kulut A, %	0,99
Hallinnolliset kulut C, %	0,85
Hallinnolliset kulut I, %	0,98
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	396,9
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Japani -rahaston I-osuussarjan hallinnointipalkkiota on alennettu 6.5.2024 alkaen: vuotuinen palkkio on 0,60 % (aiemmin 1,00 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,12 % ja lunastukset 0,12 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoessitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	9,01
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	10,80
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	11,22
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	9,09
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	9,07
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	9,53
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	11,41
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,67
Osuuden volatilitteetti, %	12,98
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	12,75
Tracking Error, %	2,98
Active Share, %	64,06
Sharpen luku	0,32
Salkun kiertonopeus, %	17

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2007-12-31 MSCI Japan net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			77 196,2	97,36
Informaatioteknologia, IT			12 722,7	16,05
Keyence	3,7	410,92	1 520,4	1,92
Murata Manufacturing	115,8	19,35	2 240,6	2,83
Renesas Electronics	56,0	17,53	981,5	1,24
Shibaura Mechatronics	21,4	49,39	1 057,0	1,33
Shimadzu	43,5	23,44	1 019,8	1,29
TIS	95,6	18,16	1 736,2	2,19
Tokyo Electron	20,5	203,28	4 167,2	5,26
Kiinteistöt			3 251,6	4,10
Daito Trust Construction	5,1	96,60	492,7	0,62
Mitsui Fudosan	125,8	8,55	1 076,0	1,36
Tokyo Tatemono	113,8	14,79	1 682,9	2,12
Kulutustavarat ja -palvelut			14 298,8	18,03
Asics	25,6	14,33	367,0	0,46
Goldwin	7,2	51,34	369,6	0,47
Honda Motor	295,8	10,02	2 963,4	3,74
KOMEDA Holdings	68,4	15,83	1 082,9	1,37
Ryohin Keikaku	43,0	15,57	669,7	0,84
Sanrio	14,1	17,23	242,9	0,31
Sony Group	35,3	79,45	2 804,5	3,54
Subaru	104,0	19,86	2 065,6	2,61
Toyota Motor	133,1	19,16	2 550,6	3,22
USS	52,7	7,88	415,5	0,52
ZOZO	32,7	23,46	767,2	0,97
Perusteollisuus			3 699,4	4,67
Nitto Denko	13,8	74,03	1 021,6	1,29
Shin-Etsu Chemical	73,7	36,33	2 677,8	3,38
Päivittäistavarat			5 008,6	6,32
Asahi Group Holdings	14,2	33,05	469,4	0,59
Kirin Holdings	57,9	12,07	699,1	0,88
Sundrug	63,8	23,61	1 506,5	1,90
Suntory Beverage & Food	63,4	33,24	2 107,5	2,66
Yakult Honsha	13,5	16,75	226,2	0,29
Rahoitus			12 924,0	16,30
Anicom Holdings	114,3	3,92	448,0	0,57
Mitsubishi UFJ Financial Group	372,2	10,07	3 748,3	4,73
ORIX	106,0	20,69	2 193,0	2,77
Sumitomo Mitsui Financial Group	37,6	62,47	2 350,2	2,96
Tokio Marine Holdings	83,8	34,98	2 931,0	3,70
Tokyo Century	142,6	8,79	1 253,3	1,58
Teollisuustuotteet ja -palvelut			16 264,2	20,51
Central Japan Railway	81,5	20,23	1 648,6	2,08
Fuji Corp/Aichi	10,7	14,85	158,9	0,20
GS Yuasa	25,1	18,56	465,9	0,59
Hikari Tsushin	3,1	174,53	541,1	0,68
Hitachi	123,0	20,97	2 579,8	3,25
Hoshizaki	16,1	29,72	478,4	0,60
Kintetsu Group Holdings	28,8	20,40	587,5	0,74
Kokuyo	18,4	15,71	289,0	0,36
Kubota	21,0	13,11	275,2	0,35
Kurita Water Industries	32,1	39,72	1 274,9	1,61
Mitsubishi Heavy Industries	147,2	10,04	1 477,3	1,86
Nishio Holdings	5,0	24,06	120,3	0,15
Persol Holdings	512,5	1,30	664,8	0,84
SMC	4,0	444,65	1 778,6	2,24
Takeuchi Manufacturing	49,9	32,79	1 636,3	2,06
Toyota Industries	10,2	79,01	805,9	1,02
Toyota Tsusho	68,4	18,24	1 247,8	1,57
YAMABIKO	17,6	13,29	233,9	0,30
Terveydenhuolto			4 838,3	6,10
Astellas Pharma	111,6	9,26	1 033,5	1,30
Hoya	22,7	108,95	2 473,1	3,12
Ono Pharmaceutical	66,1	12,79	845,7	1,07
Sysmex	32,2	15,09	485,9	0,61
Viestintäpalvelut			4 188,6	5,28
KDDI	102,0	24,78	2 527,5	3,19
Konami Group	14,3	67,45	964,5	1,22
Nexon	40,2	17,33	696,6	0,88

Johdannaisopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaisopimukset			22,4	0,03
Osakejohdannaiset			22,4	0,03
Futuurisopimukset			22,4	0,03
TOPIX INDX FUTR 9/2024	110,0	0,20	22,4	0,03
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%

Arvopaperit yhteensä			77 196,2	97,36
Johdannaisopimukset			22,4	0,03
Kassa ja muut varat, netto			2 069,7	2,61
Rahaston arvo			79 288,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	237 498,7	98,70
Tuotto-osuus A	2 691,8	0,67
Kasvuosuus C	37,9	0,62
Kasvuosuus I	0,1	0,00
Tuotto-osuus C	0,1	0,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittituotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuuriit	1 812,2
Myydyt osakefutuuriit	-
Ostetut valuuttafutuuriit	-
Myydyt valuuttafutuuriit	-
Ostetut korkofutuuriit	-
Myydyt korkofutuuriit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Citigroup Global Markets Europe AG
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Kehittyvä Eurooppa

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan rahoitussektorilla, jonka paino rahastossa nousi 1,78 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Sektorin teollisuustuotteet ja -palvelut osuutta rahastossa kasvatettiin 1,72 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten energiasektorilla, jonka paino laski 1,95 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 1,48 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten BIM:n, Akbank TAS:n ja KOC:n osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Dino Polskan, OPAP:n sekä MOL Hungarian Oil & Gasin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 29.9.2023

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

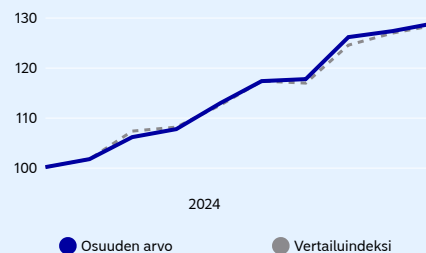
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

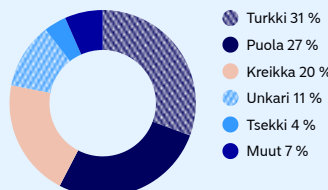
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	29,5	22,7	-
Kasvuosuus A, EUR	17,13317	14,29779	-
Tuotto-osuus A, EUR	11,14201	9,29810	-
Kasvuosuus A, SEK	194,59955	159,17010	-
Kasvuosuus A, NOK	195,36761	160,39967	-

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,60
Hallinnolliset kulut A, %	1,60
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,02
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	205,7
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,14 % ja lunastukset 0,13 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoessitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	19,83
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	21,80
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	22,26
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	18,82
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	20,86
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	21,14
Osuuden volatilitteetti, %	-
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	23,19
Sharpen luku	-
Salkun kiertonopeus, %	-52

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2023-09-29 MSCI Emerging Europe 10/40 Ex Russia net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			28 953,8	98,16
Energia			3 006,4	10,19
MOL Hungarian Oil & Gas	94,2	7,26	683,6	2,32
Motor Oil Hellas Corinth Refineries	13,0	23,40	304,6	1,03
ORLEN	75,8	15,69	1 189,9	4,03
Türkiye Petrol Rafinerileri	172,2	4,81	828,2	2,81
Informaatioteknologia, IT			140,2	0,48
Asseco Poland	7,6	18,56	140,2	0,48
Kulutustavarat ja -palvelut			3 698,9	12,54
Allegro.eu	76,5	8,74	669,1	2,27
Ford Otomotiv Sanayi	17,2	32,31	555,0	1,88
JUMBO	28,4	26,84	762,1	2,58
LPP	0,2	3 938,32	815,2	2,76
OPAP	50,2	14,68	737,1	2,50
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	16,3	9,84	160,4	0,54
Perusteollisuus			229,5	0,78
KGHM Polska Miedz	6,6	34,84	229,5	0,78
Päivittäistavarat			2 992,4	10,14
BIM Biresik Magazalar	82,4	15,94	1 314,0	4,45
Coca-Cola HBC	13,9	31,84	442,3	1,50
Coca-Cola Icecek	18,4	23,39	429,7	1,46
Dino Polska	4,7	93,70	442,8	1,50
Jeronimo Martins SGPS	9,2	18,28	168,7	0,57
Philip Morris	0,3	609,01	194,9	0,66
Rahoitus			12 973,7	43,98
Akbank TAS	614,6	1,86	1 146,2	3,89
Alpha Services and Holdings	447,6	1,53	684,0	2,32
Bank Polska Kasa Opieki	36,5	38,78	1 415,4	4,80
Eurobank Ergasias Services and Holdings	575,5	2,03	1 167,2	3,96
Haci Omer Sabanci Holding	335,9	2,76	928,4	3,15
Komerčni banka	14,0	31,17	435,3	1,48
KRUK	0,5	107,53	57,6	0,20
Moneta Money Bank	38,0	4,09	155,5	0,53
National Bank of Greece	147,3	7,82	1 151,4	3,90
OTP Bank Nyrt	41,8	46,25	1 933,2	6,55
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	124,3	14,55	1 809,3	6,13
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	113,8	11,95	1 360,5	4,61
Santander Bank Polska	4,0	125,99	498,4	1,69
Yapi ve Kredi Bankasi	235,3	0,98	231,4	0,78
Teollisuustuotteet ja -palvelut			3 417,4	11,59
Enka Insaat ve Sanayi	119,1	1,18	140,9	0,48
KOC Holding	213,3	6,59	1 404,7	4,76
Metlen Energy & Metals	15,7	34,96	547,4	1,86
Türk Hava Yollari AO	109,3	8,83	964,4	3,27
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	160,0	1,44	230,0	0,78
Wizz Air Holdings	4,9	26,69	129,9	0,44
Terveydenhuolto			750,0	2,54
Richter Gedeon Nyrt	31,0	24,17	750,0	2,54
Viestintäpalvelut			1 379,9	4,68
Hellenic Telecommunications Organization	49,7	13,53	673,0	2,28
Turkcell Iletisim Hizmetleri	244,9	2,89	706,9	2,40
Yhdyskuntapalvelut			365,4	1,24
CEZ	10,4	35,06	365,4	1,24

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			6,7	0,02
FF	67,1	0,10	6,7	0,02
Slovenske Lodenice EUR	1,3	0,00	0,0	0,00
XXI Century Investments Public	12,1	0,00	0,0	0,00

Markk.arvo/
Arvonmuut.
(1 000) %

Arvopaperit yhteensä 28 960,5 98,18
Kassa ja muut varat, netto 536,3 1,82

Rahaston arvo 29 496,8 100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	1 707,2	99,16
Tuotto-osuus A	22,1	0,84

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino rahastossa nousi 1,40 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Rahoitussektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 0,47 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten perusteollisuussektorilla, jonka paino laski 2,07 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 0,43 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten SK Squaren, LIC Housing Financen ja Indus Towersin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Samsung Electronicsin, Bank Negara Indonesian sekä LG Chemin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 1.6.2005

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

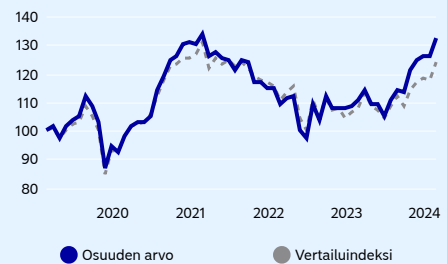
Pienempi riski

Suurempi riski

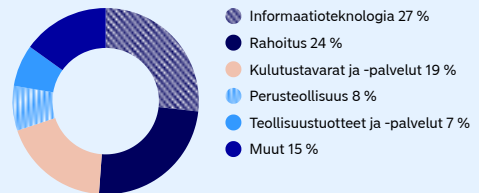
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	908,1	819,1	762,6
Kasvuosuus A, EUR	32,89856	28,37275	25,78594
Kasvuosuus A, NOK	375,13857	318,29953	271,09996
Kasvuosuus A, SEK	373,66377	315,85955	286,74510
Tuotto-osuus A, EUR	22,38221	19,76097	18,31702
Kasvuosuus C, EUR	14,23548	12,23204	11,03378
Tuotto-osuus C, EUR	12,08167	10,62727	9,77673

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,60
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnolliset kulut A, %	1,60
Hallinnolliset kulut C, %	0,84
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,03
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	6 789,2
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,20 % ja lunastukset 0,29 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	15,95
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	17,86
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	18,30
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	16,38
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	10,79
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	12,69
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	12,95
Osuuden volatiliteetti, %	15,31
Vertailuindeksin volatiliteetti, %	13,85
Tracking Error, %	5,52
Active Share, %	66,78
Sharpen luku	-0,14
Salkun kiertonopeus, %	2

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonalaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2007-12-31 MSCI Emerging Markets Free net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

osto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuurien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	25 799,0
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Nordea Kiina

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan rahoitussektorilla, jonka paino rahastossa nousi 5,68 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Päivittäistavarasektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,42 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutus-tavarat ja -palvelut, jonka paino laski 3,35 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten viestintäpalvelusektorilla, jonka paino laski 2,93 prosenttiyksiköllä.

Rahasto on syöttörahasto, ja tästä syystä se ei ole aktiivisesti hallinnoitu. Kohde-rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Molemmilla rahastoilla on sama vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti kohderahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Lisätietoa kohderahastosta

Nordea Kiina on niin kutsuttu syöttörahasto, joka sijoittaa lähtökohtaisesti kaikki varansa (vähintään 85 %) Nordea 1 – Chinese Equity Fund -rahastoon (kohderahasto). Enintään 15 % syöttörahaston varoista sijoitetaan käteisvaroihin.

Kohderahaston säännöt, avaintietoasiakirja (KID), vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä tietoja sijoituksista ja niiden jakaumasta on saatavilla osoitteessa www.nordea.lu (Funds/ All funds/ Prices and Performance tai Legal/ Legal library).

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 26.9.2005

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

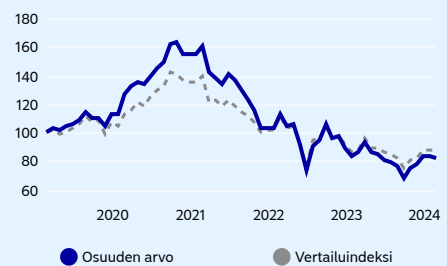
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

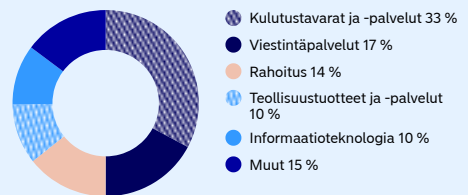
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	114,1	106,2	156,2
Kasvuosuus A, EUR	19,86503	18,33684	22,87742
Kasvuosuus A, NOK	226,51870	205,71173	240,52129
Kasvuosuus A, SEK	225,62817	204,13482	254,40175
Tuotto-osuus A, EUR	13,94518	13,00001	16,38046

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,85
Hallinnolliset kulut A, %	1,85
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	1 022,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Syöttörahaso Nordea Kiinan hallinnointipalkkio on 1,85 % (A-osuussarja) p.a. Kohderahastossa (Y-osuussarja) ei ole hallinnointipalkkiota. Kun syöttörahaso sijoittaa kohderahastoon, kohderahaston varoista ei peritä säilytyspalkkiota, merkintäveroa tai muita kuluja. Syöttörahaso ja kohderahaston kokonaiskulut ovat arviolta 1,85 % vuodessa.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	8,33
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	10,11
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	10,53
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	6,37
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	8,20
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	8,45
Osuuden volatilitteetti, %	28,52
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	26,58
Tracking Error, %	5,77
Active Share, %	52,39
Sharpen luku	-0,77
Salkun kiertonopeus, %	-29

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2007-12-31 MSCI Golden Dragon net return 100 %

2020-05-05 MSCI China 10/40 net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			113 037,2	99,04
Osakerahastot			113 037,2	99,04
Nordea 1 - Chinese Equity Fund Y-EUR	940,4	120,20	113 037,2	99,04
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			113 037,2	99,04
Kassa ja muut varat, netto			1 101,1	0,96
Rahaston arvo			114 138,3	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	5 707,7	99,34
Tuotto-osuus A	54,2	0,66

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto on käyttänyt johdannaisia kauden aikana. Raportointi-kauden päättyessä sillä ei kuitenkaan ollut avoimia johdannaispositioita.

Nordea Maailma

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 2,30 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 0,53 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 0,68 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino laski 0,65 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten NVIDIA:n, Assicurazioni Generalin ja Novo Nordiskin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten AXA:n, Norfolk Southernin sekä UnitedHealthin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 29.10.1997

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

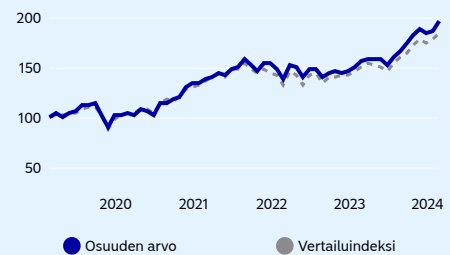
Pienempi riski

Suurempi riski

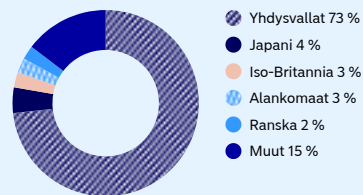
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	2 247,6	2 032,6	1 913,3
Kasvuosuus A, EUR	0,79462	0,67106	0,56653
Kasvuosuus A, NOK	9,06096	7,52828	5,95620
Kasvuosuus A, SEK	9,02534	7,47057	6,29993
Tuotto-osuus A, EUR	0,47998	0,41284	0,35370
Kasvuosuus C, EUR	21,66118	18,27975	15,40925
Tuotto-osuus C, EUR	19,00360	16,33290	13,97480
Kasvuosuus I, EUR	33,68956	28,43387	24,00464

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,00
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,60
Hallinnolliset kulut A, %	1,00
Hallinnolliset kulut C, %	0,85
Hallinnolliset kulut I, %	0,94
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	10 273,8
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Maailma -rahaston I-osuussarjan hallinnointipalkkiota on alennettu 6.5.2024 alkaen: vuotuinen palkkio on 0,60 % (aiemmin 1,00 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,07 % ja lunastukset 0,05 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoessitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	18,41
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	20,36
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	20,81
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	18,50
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	18,48
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	15,18
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	17,16
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	17,43
Osuuden volatiliiteetti, %	13,43
Vertailuindeksin volatiliiteetti, %	14,07
Tracking Error, %	2,37
Active Share, %	62,77
Sharpen luku	0,79
Salkun kiertonopeus, %	13

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2007-12-31 MSCI World net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Nordea Maailma Osinko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 2,36 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Sektorin teollisuustuotteet ja -palvelut osuutta rahastossa kasvatettiin 2,24 prosenttiyksiköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 2,73 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten perusteollisuussektorilla, jonka paino laski 1,76 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Owens Corningin, TDK:n sekä Mizuho Financialin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Bristol-Myers Squibbin, Shin-Etsu Chemicalin sekä UnitedHealthin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyystietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 17.12.2012

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

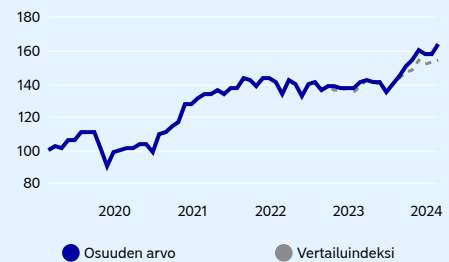
Pienempi riski

Suurempi riski

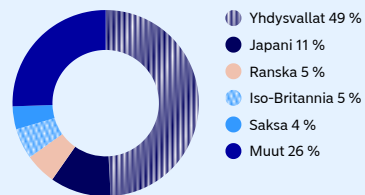
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	3 425,7	3 155,4	2 023,6
Kasvuosuus A, EUR	27,84283	24,70709	23,19624
Kasvuosuus A, NOK	317,48865	277,17634	243,87320
Kasvuosuus A, SEK	316,24049	275,05161	257,94709
Tuotto-osuus A, EUR	17,85315	16,45575	16,09370
Tuotto-osuus A, SEK	202,77712	183,19359	178,96535
Kasvuosuus B, EUR	29,68406	26,27032	24,52873
Tuotto-osuus B, EUR	19,03960	17,50155	17,02188
Kasvuosuus C, EUR	29,77251	26,33573	24,56526
Tuotto-osuus C, EUR	13,56560	12,46420	12,11750
Kasvuosuus I, EUR	29,81144	26,36372	24,57909
Tuotto-osuus I, EUR	19,32757	17,75303	17,24035

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,50
Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,95
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,80
Hallinnolliset kulut A, %	1,50
Hallinnolliset kulut B, %	0,95
Hallinnolliset kulut C, %	0,85
Hallinnolliset kulut I, %	0,80
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	23 217,7
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,10 % ja lunastukset 0,08 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoessitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	12,69
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	14,54
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	14,97
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	12,99
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	13,05
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	13,08
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	7,21
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	9,06
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	9,31
Osuuden volatilitteetti, %	9,89
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	79,21
Sharpen luku	0,53
Salkun kierto nopeus, %	24

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World All Country High Dividend Yield net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			3 385 245,4	98,82
Energia			11 950,9	0,35
DT Midstream	179,6	66,54	11 950,9	0,35
Informaatioteknologia, IT			644 951,4	18,83
Broadcom	54,2	1 510,08	81 918,6	2,39
Capgemini	179,9	185,50	33 364,6	0,97
Cisco Systems	679,3	44,42	30 175,6	0,88
Infosys ADR	1 225,0	17,41	21 325,4	0,62
KLA	108,3	780,42	84 487,4	2,47
Lam Research	79,7	1 009,80	80 452,4	2,35
Microsoft	115,9	424,25	49 150,5	1,43
Oracle	279,9	132,12	36 981,4	1,08
Samsung Electronics	782,3	43,12	33 731,3	0,98
Samsung Electronics GDR	6,4	1 380,50	8 781,4	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3 310,0	27,83	92 125,8	2,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	134,0	164,01	21 979,6	0,64
TDK	712,5	57,46	40 939,7	1,20
TE Connectivity	210,3	140,45	29 537,8	0,86
Kiinteistöt			30 137,8	0,88
China Resources Land	1 808,0	3,18	5 745,2	0,17
Daiwa House Industry	1 027,2	23,75	24 392,6	0,71
Kulutustavarat ja -palvelut			256 288,0	7,48
ANTA Sports Products	1 685,8	8,98	15 132,4	0,44
Honda Motor	3 150,0	10,02	31 557,5	0,92
Lowe's Cos	265,5	205,09	54 455,9	1,59
Mercedes-Benz Group	376,3	64,15	24 137,7	0,70
PulteGroup	235,5	103,82	24 451,3	0,71
Sekisui House	1 362,8	20,75	28 282,1	0,83
TJX Cos	393,0	103,11	40 524,4	1,18
Toyota Motor	1 969,8	19,16	37 746,9	1,10
Perusteollisuus			138 038,4	4,03
Heidelberg Materials	307,9	96,90	29 838,4	0,87
Linde	82,2	411,39	33 820,3	0,99
Norsk Hydro	4 716,2	5,84	27 553,6	0,80
Rio Tinto	760,9	61,54	46 826,1	1,37
Päivittäistavarat			476 060,1	13,90
Coca-Cola Europacific Partners	726,2	68,45	49 712,5	1,45
Coca-Cola HBC	1 073,6	31,84	34 181,2	1,00
Conagra Brands	1 032,0	26,46	27 307,6	0,80
General Mills	567,2	59,30	33 634,6	0,98
Koninklijke Ahold Delhaize	1 524,5	27,61	42 092,3	1,23
Kraft Heinz	890,7	30,11	26 822,6	0,78
Loblaw Cos	464,4	108,92	50 581,6	1,48
Mondelez International	652,0	61,59	40 153,4	1,17
PepsiCo	345,5	154,25	53 291,9	1,56
Suntory Beverage & Food	775,9	33,24	25 791,5	0,75
Unilever	725,0	51,18	37 104,3	1,08
Walmart	872,3	63,49	55 386,7	1,62
Rahoitus			576 904,6	16,84
Allianz	121,9	259,60	31 646,5	0,92
Aviva	4 513,6	5,66	25 548,0	0,75
AXA	1 019,4	30,45	31 040,4	0,91
BNP Paribas	251,6	59,38	14 938,0	0,44
BOC Hong Kong Holdings	5 416,0	2,88	15 589,5	0,46
Hana Financial Group	509,0	41,15	20 946,9	0,61
Hartford Financial Services Group	647,5	94,55	61 225,1	1,79
Industrial & Commercial Bank of China	33 149,0	0,56	18 408,9	0,54
ING Groep	1 070,8	15,92	17 046,8	0,50
JPMorgan Chase	208,2	186,90	38 912,3	1,14
KB Financial Group	442,2	53,22	23 536,8	0,69
Mizuho Financial Group	1 749,1	19,56	34 210,4	1,00
Morgan Stanley	291,2	90,03	26 215,0	0,77
Nordea Bank	3 314,7	11,14	36 908,7	1,08
ORIX	1 548,9	20,69	32 044,9	0,94
Sberbank of Russia PJSC	3 842,5	0,00	3,6	0,00
Sompo Holdings	1 553,4	20,01	31 079,4	0,91
State Street	406,6	68,68	27 927,7	0,82
Sun Life Financial	768,1	46,00	35 335,1	1,03
Tisco Financial Group	3 206,1	2,43	7 792,5	0,23
United Overseas Bank	1 032,5	21,60	22 304,5	0,65
Visa	96,8	250,33	24 243,6	0,71
Teollisuustuotteet ja -palvelut			329 689,5	9,62
Aena SME	151,2	187,90	28 407,8	0,83
Brambles	2 514,0	9,06	22 769,5	0,66
Cie de Saint-Gobain	524,0	72,86	38 180,5	1,11
Cummins	140,4	263,98	37 073,9	1,08
FedEx	114,5	278,41	31 890,7	0,93
Komatsu	578,7	27,21	15 744,4	0,46
Owens Corning	275,4	163,00	44 883,1	1,31
Sinotrans	21 026,0	0,45	9 562,7	0,28
Snap-on	119,2	242,66	28 936,7	0,84
Toyota Tsusho	1 233,3	18,24	22 498,5	0,66
Vinci	291,4	98,48	28 695,2	0,84
Volvo B	884,1	23,81	21 046,7	0,61
Terveydenhuolto			592 028,6	17,28
AbbVie	571,5	158,27	90 446,0	2,64
Amgen	207,5	293,91	60 993,1	1,78
Elevance Health	101,8	498,74	50 773,5	1,48
Johnson & Johnson	408,4	136,46	55 733,7	1,63
McKesson	196,0	549,18	107 659,5	3,14
Merck	690,5	121,49	83 882,8	2,45
Organon	0,0	19,52	0,4	0,00
Quest Diagnostics	228,7	128,09	29 291,8	0,86
Roche Holding	188,0	259,71	48 835,2	1,43
Sanofi	442,7	89,85	39 776,3	1,16
UnitedHealth Group	53,2	463,30	24 636,2	0,72
Viestintäpalvelut			183 919,7	5,37
Comcast	963,4	36,34	35 009,6	1,02
Deutsche Telekom	2 159,2	23,46	50 654,1	1,48

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
HKT Trust & HKT	7 061,0	1,05	7 403,0	0,22
KDDI	925,5	24,78	22 931,7	0,67
Nippon Telegraph & Telephone	16 745,9	0,88	14 806,2	0,43
SK Telecom	212,7	34,92	7 428,3	0,22
SK Telecom ADR	371,0	19,53	7 246,6	0,21
Verizon Communications	997,0	38,56	38 440,1	1,12
Yhdyskuntapalvelut			145 276,3	4,24
China Water Affairs Group	9 950,0	0,60	5 978,1	0,17
Enel	5 494,8	6,50	35 688,6	1,04
Iberdrola	2 122,5	12,18	25 852,6	0,75
Public Service Enterprise Group	795,1	68,28	54 287,8	1,58
SSE	1 113,0	21,09	23 469,1	0,69
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%

Arvopaperit yhteensä **3 385 245,4** **98,82**
Kassa ja muut varat, netto **40 413,1** **1,18**

Rahaston arvo **3 425 658,5** **100,00**

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	106 722,2	86,74
Kasvuosuus I	7 367,0	6,41
Tuotto-osuus I	5 213,1	2,94
Kasvuosuus B	2 166,7	1,88
Tuotto-osuus B	2 588,5	1,44
Tuotto-osuus A	994,8	0,52
Kasvuosuus C	83,1	0,07
Tuotto-osuus C	0,1	0,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Maailma Passiivinen

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 3,10 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 0,67 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 0,65 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten päivittäistavarasektorilla, jonka paino laski 0,49 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten NVIDIA:n, Amazonin ja Metan osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Teslan, Applen ja Intelin osuutta.

Rahasto on passiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olenaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Passiivisista rahastoista annettavat tiedot

Rahasto on passiivinen osakerahasto, joka kehitykseltään pyrkii lähelle vertailuindeksiä käyttäen täydellistä replikointia eli rahaston sijoitukset ja indeksin koostumus vastaavat toisiaan mahdollisimman tarkasti. Rahasto-osuuden tuotto ja indeksin arvonkehitys voivat kuitenkin hieman poiketa toisistaan muun muassa sen seurauksena, että rahasto noudattaa Nordean vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Tämä tarkoittaa, että tietyt indeksissä olevat osakkeet voidaan sulkea pois.

Rahaston aktiiviriski eli Tracking Error (TE) oli 0,39 kesäkuun 2024 lopussa.

Rahaston historialliseen kehitykseen perustuva Tracking Error kertoo, miten paljon rahasto-osuuden tuotto eroaa vertailuindeksin tuotosta eli miten suuri rahasto-sijoitukseen liittyvä riski on suhteessa vertailuindeksiin. Mikäli rahaston TE on pieni, kuten indeksiä seuraavilla rahastoilla yleensä, on todennäköistä, että osuuden tuotto seurailee melko tarkasti vertailuindeksiä.

Maailma Passiivinen -rahaston TE sekä tuottolukujen eroavaisuudet osuuden arvon ja vertailuindeksin välillä ovat yleensä todella pienet, sillä rahasto jäljittelee vertailuindeksiä niin tarkasti kuin mahdollista.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 9.10.2012

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



Pienempi riski

Suurempi riski

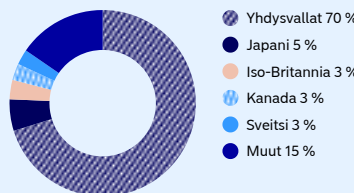
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, B kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaisosapimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	2 676,7	2 235,8	1 800,9
Kasvuosuus A, NOK	533,07688	451,08476	353,41483
Kasvuosuus A, SEK	530,98117	447,62691	373,81035
Tuotto-osuus A, SEK	278,03073	238,77892	202,32268
Kasvuosuus B, EUR	38,54076	33,16505	27,75411
Tuotto-osuus B, EUR	30,77599	26,97990	22,90877
Kasvuosuus I, EUR	39,50395	33,97732	28,40558
Tuotto-osuus I, EUR	31,63015	27,71507	23,50954

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,40
Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,50
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,40
Hallinnolliset kulut A, %	0,40
Hallinnolliset kulut B, %	0,50
Hallinnolliset kulut I, %	0,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	5 020,7
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa oli käytössä täysi joustava hinnoittelumenetelmä 29.5.2024 saakka. Täyden joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 0,50 %. Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,09 % ja lunastukset 0,06 %

1.4.–29.5.2024 merkinnät 0,08 % ja lunastukset 0,06 %

30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,08 % ja lunastukset 0,06 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	18,18
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	18,62
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	16,21
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	16,27
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	15,18
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	17,16
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	17,43
Osuuden volatilitteetti, %	13,72
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	14,07
Tracking Error, %	0,39
Active Share, %	6,10
Sharpen luku	0,65
Salkun kiertonopeus, %	-19

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden B arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on passiivinen osakerahasto, ja siitä syystä sen Tracking Error ja Active Share ovat pienet. Lisätietoja rahaston salkun koostumuksesta ja Tracking Errorista on esitetty edellisellä sivulla.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2012-10-09 MSCI World net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			105,7	0,00
Osakejohdannaiset			105,7	0,00
Futuurisopimukset			105,7	0,00
MSCI EAFE 9/2024	6,0	0,75	4,5	0,00
S&P500 EMINI FUT 9/2024	7,6	13,32	101,2	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			2 619 788,3	97,87
Johdannaissopimukset			105,7	0,00
Kassa ja muut varat, netto			56 807,9	2,12
Rahaston arvo			2 676 701,9	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	42 513,4	74,25
Kasvuosuus I	8 851,1	13,06
Kasvuosuus B	8 325,5	11,99
Tuotto-osuus B	390,1	0,45
Tuotto-osuus I	186,1	0,22
Tuotto-osuus A	33,3	0,03

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuurien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	52 624,3
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Nordic Small Cap

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan päivittäistavarasektorilla, jonka paino rahastossa nousi 3,25 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,89 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten kiinteistösektorilla, jonka paino laski 6,40 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 2,05 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Electrolux Professionalin, AAK:n ja Tele2:n osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Castellumin, NKT:n ja Dunin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 4.6.1998

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 4 **5** 6 7

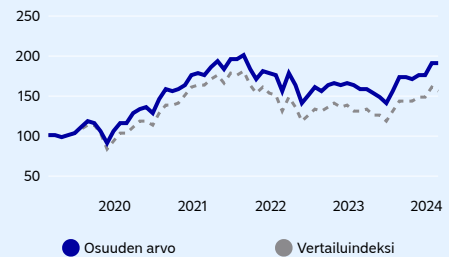
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

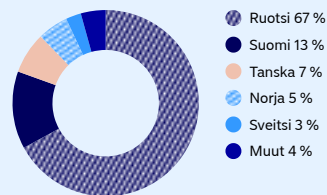
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	2 654,9	2 389,6	2 177,0
Kasvuosuus A, EUR	25,58033	23,45717	21,04354
Kasvuosuus A, NOK	291,68962	263,15412	221,24083
Kasvuosuus A, SEK	290,54288	261,13687	234,00861
Tuotto-osuus A, EUR	14,50245	13,78606	12,74182
Kasvuosuus C, EUR	21,24697	19,41241	17,28519
Tuotto-osuus C, EUR	17,28739	16,37267	15,01899

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,60
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnolliset kulut A, %	1,60
Hallinnolliset kulut C, %	0,85
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	19 373,5
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,25 % ja lunastukset 0,25 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	9,05
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	10,84
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	11,26
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	9,45
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	8,98
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	10,86
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,11
Osuuden volatiliteetti, %	22,44
Vertailuindeksin volatiliteetti, %	22,89
Tracking Error, %	4,65
Active Share, %	74,16
Sharpen luku	0,04
Salkun kiertonopeus, %	31

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonalaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

1999-01-04 Carnegie Nordic Small Cap 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Bahnhof B	1 264,5	4,48	5 666,7	0,21
MTG B	4 036,6	7,51	30 315,3	1,14
Polaris Media	2 635,9	6,62	17 452,9	0,66
Tele2 B	3 058,8	9,35	28 600,2	1,08
Viaplay Group B	301 159,2	0,06	19 181,0	0,72
Yhdyskuntapalvelut			4 466,6	0,17
Arise	776,9	4,44	3 447,3	0,13
Magnora	425,7	2,39	1 019,2	0,04

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			0,0	0,00
Virtual Genetics	0,4	0,00	0,0	0,00

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			1,0	0,00
Osakejohdannaiset			1,0	0,00
Futuurisopimukset			1,0	0,00
OMXS30 IND FUTURE 7/2024	1,5	0,66	1,0	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			2 540 241,3	95,68
Johdannaissopimukset			1,0	0,00
Kassa ja muut varat, netto			114 699,1	4,32
Rahaston arvo			2 654 941,4	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	100 480,2	96,81
Tuotto-osuus A	5 401,9	2,95
Kasvuosuus C	278,4	0,22
Tuotto-osuus C	21,3	0,01

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuurien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	339,8
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

JP Morgan SE

Nordea Norge Pluss

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Norge Pluss on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Rahasto aloitti toimintansa 17.5.2024.

Koska rahasto on katsauskauden aikana toiminut ainoastaan lyhyen aikaa, sille ei vielä voida näyttää tiettyjä tietoja, kuten salkussa tehtyjä keskeisiä muutoksia.

Kesäkuun päättyessä salkun rakennusvaihe on vielä menossa ja sijoitusten jakauma on saatu jo hyvälle mallille.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 17.5.2024

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso



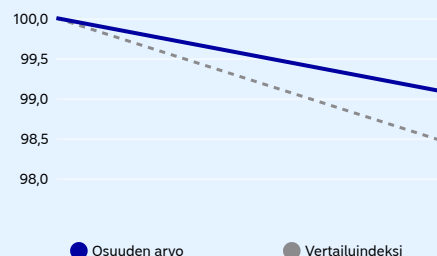
Pienempi riski

Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

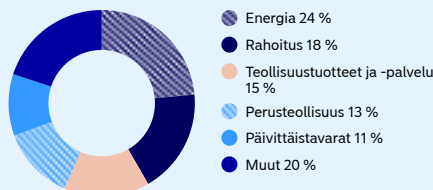
Osuuden arvonkehitys, I kasvu



● Osuuden arvo

● Vertailuindeksi

Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	2 775,1	-	-
Kasvuosuus I, NOK	3 409,29499	-	-

Kulut

Hallinnointipalkkio I, % p.a.			1,00
Hallinnolliset kulut I, %			1,00
Tuottosidonnainen palkkio, %			-
Rahaston kaupankäyntikulut, %			0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %			0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK			3 259,8
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK			-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 17.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 17.5.–30.6.2024 merkinnät 0,23 % ja lunastukset 0,24 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	1,36
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	0,22
Osuuden volatilitteetti, %	-
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	54,50
Sharpen luku	-
Salkun kiertonopeus, %	-

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on aloittanut toimintansa 17.5.2024 tapahtuneen sulautumisen seurauksena. Edellisellä sivulla olevassa, rahasto-osuuden kehitystä kuvaavassa kaaviossa on esitetty rahaston osuuden ja vertailuindeksin arvonkehitys 17.5.2024 alkaen. Rahaston avaintietoesitteen (PRIIPs KID) liitteessä (Aiempi arvonkehitys) esitetään pidempi tuottohistoria osuussarjasta riippuen. Yläpuolella olevassa Tuotto ja riski -taulukossa esitetään rahasto-osuuden ja vertailuindeksin tuotto rahaston toiminnan alusta.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2024-05-17 EuroNext Mutual Fund Index OSEF 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			2 722 306,3	98,10
Energia			666 586,5	24,02
Aker BP	949,0	273,00	259 070,4	9,34
Bluenord	20,2	551,00	11 135,7	0,40
BW LPG Limited	300,1	199,30	59 800,8	2,15
Equinor	403,5	304,45	122 842,5	4,43
Hafnia Limited	552,1	89,65	49 498,4	1,78
Odjell Drilling Ltd	193,5	58,30	11 279,2	0,41
Paratus Energy Services	235,7	57,92	13 652,6	0,49
Shelf Drilling	723,7	22,70	16 428,0	0,59
Subsea 7 S.A.	609,5	201,60	122 878,8	4,43
Informaatioteknologia, IT			183 349,1	6,61
Atea	645,7	152,40	98 397,4	3,55
Bouvet	1 241,8	63,00	78 233,1	2,82
poLight	834,1	3,78	3 148,9	0,11
Spir Group	435,3	8,20	3 569,7	0,13
Kiinteistöt			69 421,2	2,50
Olav Thon Eiendomsselskap	312,7	222,00	69 421,2	2,50
Kulutustavarat ja -palvelut			89 092,9	3,21
Douglas	20,3	197,04	4 005,7	0,14
Europris	546,2	72,30	39 492,1	1,42
Kid	225,8	147,80	33 374,0	1,20
SATS	749,8	16,30	12 221,1	0,44
Perusteollisuus			354 823,9	12,79
Borregaard	610,1	192,80	117 620,5	4,24
Elkem	941,4	20,22	19 035,5	0,69
M Vest Water AS	448,0	7,85	3 516,8	0,13
Nordic Paper	359,4	49,03	17 624,3	0,64
Norsk Hydro	720,6	66,62	48 007,0	1,73
Norske Skog	751,0	42,40	31 841,5	1,15
Yara International	380,9	307,60	117 178,4	4,22
Päivittäistavarat			297 151,9	10,71
Bakkafrost	69,3	543,50	37 659,1	1,36
Essity B	52,9	272,07	14 395,7	0,52
Lerøy Seafood Group	112,2	43,56	4 885,9	0,18
Mowi	941,3	177,55	167 122,3	6,02
Måsøval AS	251,1	33,30	8 362,0	0,30
Nordic Aqua Partners AS	120,8	133,00	16 067,7	0,58
Orkla	363,9	86,35	31 424,0	1,13
Salmon Evolution	2 229,6	7,73	17 235,2	0,62
Rahoitus			503 974,2	18,16
ABN AMRO Bank	472,1	174,18	82 225,9	2,96
DNB Bank	388,7	210,00	81 628,5	2,94
Gjensidige Forsikring	112,9	190,40	21 489,3	0,77
NN Group	33,4	495,46	16 534,3	0,60
SpareBank 1 Helgeland	156,7	123,02	19 275,9	0,69
SpareBank 1 SMN	651,9	150,18	97 897,8	3,53
SpareBank 1 SR-Bank	566,6	130,20	73 771,3	2,66
SpareBank 1 Sørøst-Norge	113,9	67,22	7 656,4	0,28
Sparebanken Møre	80,0	84,32	6 745,6	0,24
Sparebanken Sør	102,0	148,70	15 170,1	0,55
Sparebanken Vest	147,5	125,12	18 451,8	0,66
Storebrand	580,2	108,80	63 127,2	2,27
Teollisuustuotteet ja -palvelut			412 245,3	14,86
Agilyx	328,2	30,75	10 092,9	0,36
Aker	88,5	616,00	54 506,1	1,96
AKVA Group	602,6	65,00	39 169,9	1,41
Cadeler A/S	1 785,6	67,10	119 816,4	4,32
Edda Wind	477,6	22,70	10 842,6	0,39
Hexagon Composites	444,0	29,90	13 277,0	0,48
Integrated Wind Solutions	240,1	48,40	11 619,6	0,42
Klaveness Combination Carri	300,6	109,40	32 890,2	1,19
Norwegian Air Shuttle	1 798,6	12,53	22 536,1	0,81
NRC Group	658,1	12,90	8 489,2	0,31
Treasure	1 010,1	23,00	23 231,5	0,84
Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	52,7	387,50	20 434,4	0,74
Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	66,5	367,00	24 400,0	0,88
Zalaris	265,1	79,00	20 939,3	0,75
Terveystuotteet ja -palvelut			1 096,2	0,04
Ultimovacs	133,0	8,24	1 096,2	0,04
Viestintäpalvelut			118 737,4	4,28
Alphabet	6,3	1 976,93	12 478,4	0,45
Schibsted ser. A	129,3	314,20	40 636,7	1,46
Schibsted ser. B	210,8	298,60	62 951,4	2,27
Telenor	22,0	121,40	2 670,8	0,10
Yhdyskuntapalvelut			25 827,6	0,93
Elmera Group	800,9	32,25	25 827,6	0,93

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			5 224,8	0,19
Stage Holdco	23,8	0,00	0,0	0,00
ZEG Power AS	960,4	5,44	5 224,8	0,19

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	2 727 531,2	98,29
Kassa ja muut varat, netto	47 524,7	1,71
Rahaston arvo	2 775 055,8	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	814,0	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea North American Enhanced

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 3,35 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 0,89 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 0,93 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten rahoitussektorilla, jonka paino laski 0,90 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten NVIDIA:n, Amazonin ja Metan osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten UnitedHealthin, O'Reilly Automotiven ja Hiltonin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 27.6.2017

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

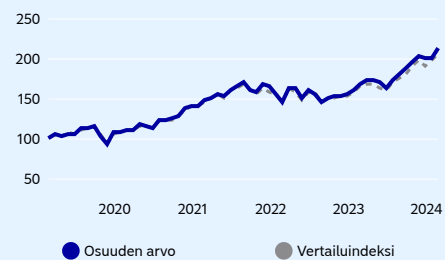
Pienempi riski

Suurempi riski

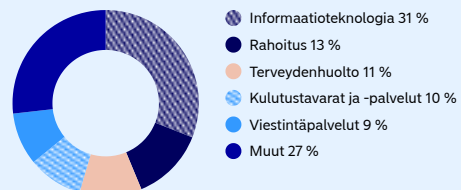
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	2 099,4	1 710,0	1 383,5
Kasvuosuus A, EUR	25,61503	21,49089	17,46772
Kasvuosuus A, NOK	292,08530	241,09542	183,64652
Kasvuosuus A, SEK	290,93701	239,24727	194,24474
Tuotto-osuus A, EUR	21,98792	18,87830	15,64464
Tuotto-osuus A, SEK	249,74008	210,16262	173,97170
Kasvuosuus C, EUR	23,74861	19,88618	16,09931
Tuotto-osuus C, EUR	20,81734	17,83815	14,72379
Kasvuosuus I, EUR	23,54303	19,73566	16,01321
Kasvuosuus I, NOK	268,45852	221,40438	168,35456
Kasvuosuus I, SEK	267,40311	219,70718	178,07028
Tuotto-osuus I, EUR	20,63938	17,70523	14,64691

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,60
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,20
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,425
Hallinnolliset kulut A, %	0,60
Hallinnolliset kulut C, %	0,20
Hallinnolliset kulut I, %	0,42
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	5 230,8
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa oli käytössä täysi joustava hinnoittelumenetelmä 29.5.2024 saakka. Täyden joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 0,50 %. Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,04 % ja lunastukset 0,04 %

1.4.–29.5.2024 merkinnät 0,04 % ja lunastukset 0,04 %

30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,04 % ja lunastukset 0,04 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	19,19
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	21,15
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	21,61
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	19,42
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	19,29
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	21,25
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	21,71
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	17,58
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	19,60
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	19,87
Osuuden volatilitteetti, %	15,17
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	15,39
Tracking Error, %	0,78
Active Share, %	36,73
Sharpen luku	0,76
Salkun kierto nopeus, %	5

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuosikatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on laajasti hajautettu ja aktiivisesti hallinnoitu. Rahaston aktiiviriskitaso suhteessa vertailuindeksiin on maltillinen. Aktiiviriskin tasoa mitataan tyypillisesti Tracking Error-luvulla. Luku kuvaa, miten paljon rahasto-osuuden tuotto eroaa vertailuindeksistä.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2017-06-27 MSCI North America net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Eversource Energy	56,3	53,05	2 984,5	0,14
Hydro One	215,9	27,18	5 869,1	0,28
NextEra Energy	253,3	68,24	17 287,2	0,82
PPL	154,7	25,88	4 003,1	0,19
Xcel Energy	87,8	49,99	4 388,8	0,21

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			116,5	0,01
Osakejohdannaiset			116,5	0,01
Futuurisopimukset			116,5	0,01
S&P500 EMINI FUT 9/2024	8,8	13,32	116,5	0,01

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	2 050 597,8	97,68
Johdannaissopimukset	116,5	0,01
Kassa ja muut varat, netto	48 681,7	2,32
Rahaston arvo	2 099 396,1	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	59 131,6	72,15
Kasvuosuus I	14 612,9	16,39
Tuotto-osuus A	4 501,4	4,71
Tuotto-osuus I	4 439,6	4,36
Kasvuosuus C	1 596,6	1,81
Tuotto-osuus C	585,2	0,58

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset

Futuuriin kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo

Ostetut osakefutuurit	45 473,6
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Goldman Sachs Bank Europe SE

Morgan Stanley Europe SE

Nordea Norwegian Stars

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Norwegian Stars on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan perusteollisuussektorilla, jonka paino rahastossa nousi 1,34 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Rahoitussektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 0,99 prosenttiyksiköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten päivittäistavara-sektorilla, jonka paino laski 1,20 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 0,74 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Gjensidige Forsikringin, Cadelin ja Norsk Hydron osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Wilh. Wilhelmsenin, Bristol-Myers Squibbin ja SalMarin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahasto-esitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 19.9.2019

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

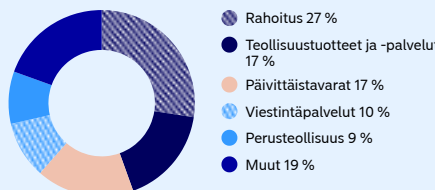
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	7 714,4	6 487,8	4 865,7
Kasvuosuus A, NOK	158,89915	141,11985	122,40161
Kasvuosuus C, NOK	157,44659	139,38870	120,12458
Kasvuosuus I, NOK	162,72813	144,16911	124,42904

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,50
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	1,00
Hallinnolliset kulut A, %	1,50
Hallinnolliset kulut C, %	0,85
Hallinnolliset kulut I, %	1,00
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	36 028,9
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,26 % ja lunastukset 0,27 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	12,60
Kasvuosuuden tuotto C NOK, %	12,96
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	12,87
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	8,20
Osuuden volatilititeetti, %	12,56
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	56,26
Sharpen luku	0,33
Salkun kiertonopeus, %	-23

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 EuroNext OBX ESG ex Oil and Gas 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			7 559 117,4	97,99
Informaatioteknologia, IT			535 916,2	6,95
Atea	1 932,1	152,40	294 447,6	3,82
Bouvet	914,8	63,00	57 635,1	0,75
Cisco Systems	271,9	506,57	137 714,6	1,79
Webstep	1 970,9	23,40	46 118,8	0,60
Kiinteistöt			306 158,9	3,97
Olav Thon Eiendomsselskap	1 379,1	222,00	306 158,9	3,97
Kulutustavarat ja -palvelut			286 041,4	3,71
Europris	943,9	72,30	68 246,3	0,88
Kid	1 069,2	147,80	158 034,0	2,05
SATS	3 666,3	16,30	59 761,1	0,77
Perusteollisuus			700 674,1	9,08
Borregaard	975,5	192,80	188 081,0	2,44
M Vest Water AS	2 688,0	7,85	21 100,8	0,27
Nordic Paper	1 052,7	49,03	51 615,5	0,67
Norsk Hydro	6 186,3	66,62	412 130,4	5,34
Norske Skog	654,4	42,40	27 746,3	0,36
Päivittäistavarat			1 311 013,8	16,99
Austevoll Seafood	463,2	82,95	38 420,9	0,50
Bakkafrost	171,5	543,50	93 228,2	1,21
Gigante Salmon AS	3 428,4	6,90	23 655,9	0,31
Leroy Seafood Group	1 711,6	43,56	74 556,8	0,97
Mowi	3 278,6	177,55	582 112,9	7,55
Orkla	3 665,5	86,35	316 512,6	4,10
SalMar	258,1	560,00	144 552,8	1,87
Salmon Evolution	4 912,5	7,73	37 973,6	0,49
Rahoitus			2 114 951,1	27,42
DNB Bank	2 481,8	210,00	521 181,2	6,76
Gjensidige Forsikring	1 285,5	190,40	244 764,9	3,17
SpareBank 1 Helgeland	596,6	123,02	73 388,7	0,95
SpareBank 1 SMN	2 070,6	150,18	310 967,2	4,03
SpareBank 1 SR-Bank	2 982,8	130,20	388 364,3	5,03
Sparebanken Sør	368,3	148,70	54 773,3	0,71
Sparebanken Vest	1 409,4	125,12	176 340,7	2,29
Storebrand	3 172,5	108,80	345 170,7	4,47
Teollisuustuotteet ja -palvelut			1 318 364,7	17,09
Agilyx	745,5	30,75	22 923,6	0,30
Cadeler A/S	5 838,9	67,10	391 790,4	5,08
Edda Wind	1 228,1	22,70	27 877,9	0,36
Integrated Wind Solutions	1 397,6	48,40	67 642,5	0,88
Klaveness Combination Carri	1 514,7	109,40	165 707,4	2,15
NRC Group	4 037,7	12,90	52 086,4	0,68
Teleperformance	37,9	1 136,18	43 036,4	0,56
Veidekke	338,3	114,60	38 774,5	0,50
Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	391,0	387,50	151 524,9	1,96
Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	728,1	367,00	267 219,7	3,46
Zalaris	1 136,5	79,00	89 781,0	1,16
Terveydenhuolto			151 424,2	1,96
Bristol-Myers Squibb	336,8	449,55	151 424,2	1,96
Viestintäpalvelut			765 268,0	9,92
Alphabet	133,6	1 976,93	264 179,7	3,42
Schibsted ser. A	62,0	314,20	19 490,1	0,25
Schibsted ser. B	854,7	298,60	255 222,7	3,31
Telenor	1 864,7	121,40	226 375,6	2,93
Yhdyskuntapalvelut			69 305,0	0,90
Elmera Group	1 988,7	32,25	64 135,0	0,83
Scatec	59,9	86,35	5 170,0	0,07
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			7 559 117,4	97,99
Kassa ja muut varat, netto			155 249,7	2,01
Rahaston arvo			7 714 367,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	45 329,4	95,62
Kasvuosuus A	1 225,2	2,52
Kasvuosuus C	910,3	1,86

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Pohjois-Amerikka Osinko

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 4,48 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,81 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 3,34 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten perusteollisuussektorilla, jonka paino laski 1,02 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Metan, Dellin ja PulteGroupin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten CVS Healthin, Johnson Controlsin sekä Bristol-Myers Squibbin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydestä raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 11.2.2002

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

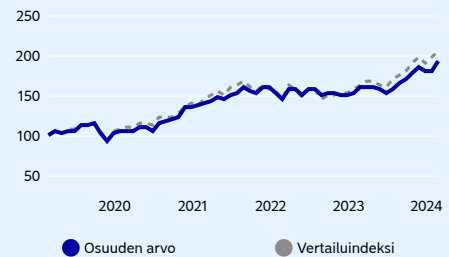
Pienempi riski

Suurempi riski

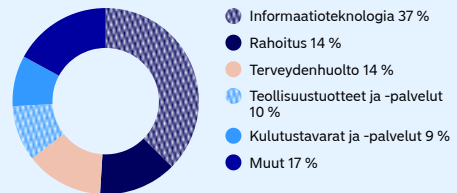
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispaimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	692,0	600,9	592,3
Kasvuosuus A, EUR	37,81677	32,28264	29,43286
Kasvuosuus A, NOK	431,22036	362,16260	309,44178
Kasvuosuus A, SEK	429,52508	359,38639	327,29962
Tuotto-osuus A, EUR	22,10786	19,22557	17,79541
Kasvuosuus C, EUR	21,79477	18,57356	16,87437
Tuotto-osuus C, EUR	18,88916	16,39831	15,12535
Kasvuosuus I, EUR	38,04995	32,46697	29,60809
Tuotto-osuus I, EUR	10,69627	-	-

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,20
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,80
Hallinnolliset kulut A, %	1,20
Hallinnolliset kulut C, %	0,85
Hallinnolliset kulut I, %	0,76
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	3 839,6
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Pohjois-Amerikka Osinko -rahaston I-osuussarjan hallinnointipalkkiota on alennettu 6.5.2024 alkaen: vuotuinen palkkio on 0,80 % (aiemmin 1,20 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,04 % ja lunastukset 0,04 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	17,14
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	19,07
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	19,52
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	17,34
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	17,20
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	17,58
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	19,60
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	19,87
Osuuden volatilitteetti, %	12,54
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	15,39
Tracking Error, %	4,49
Active Share, %	71,68
Sharpen luku	0,74
Salkun kiertonopeus, %	18

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2007-12-31 Standard & Poor's 500 net return 100 %

2020-06-30 MSCI North America net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			683 757,5	98,80
Energia			2 861,3	0,41
DT Midstream	43,0	66,54	2 861,3	0,41
Informaatioteknologia, IT			258 954,4	37,42
Accenture	36,1	284,68	10 282,7	1,49
Apple	231,5	200,33	46 383,9	6,70
Broadcom	15,3	1 510,08	23 113,2	3,34
Cisco Systems	207,2	44,42	9 204,3	1,33
Dell Technologies	84,9	130,11	11 049,1	1,60
KL A	36,7	780,42	28 642,9	4,14
Lam Research	22,7	1 009,80	22 908,2	3,31
Microsoft	142,1	424,25	60 298,4	8,71
Oracle	107,0	132,12	14 138,5	2,04
QUALCOMM	64,8	189,02	12 248,2	1,77
Salesforce	37,1	240,27	8 921,2	1,29
TE Connectivity	83,8	140,45	11 763,9	1,70
Kulutustavarat ja -palvelut			60 959,6	8,81
Best Buy	74,5	79,26	5 903,7	0,85
eBay	165,1	49,69	8 202,7	1,19
LKQ	152,9	38,70	5 916,4	0,85
Lowe's Cos	68,9	205,09	14 140,0	2,04
PulteGroup	92,5	103,82	9 602,1	1,39
TJX Cos	166,8	103,11	17 194,7	2,48
Perusteollisuus			6 879,7	0,99
Linde	16,7	411,39	6 879,7	0,99
Päivittäistavarat			52 570,6	7,60
Conagra Brands	202,6	26,46	5 361,9	0,77
General Mills	103,3	59,30	6 123,5	0,88
Kraft Heinz	173,5	30,11	5 224,6	0,76
Loblaw Cos	117,8	108,92	12 830,6	1,85
PepsiCo	53,9	154,25	8 308,3	1,20
Walmart	231,9	63,49	14 721,7	2,13
Rahoitus			93 736,0	13,55
Ameriprise Financial	27,4	402,05	10 997,2	1,59
Everest Group	23,9	356,99	8 544,1	1,23
Hartford Financial Services Group	130,5	94,55	12 342,7	1,78
JPMorgan Chase	118,9	186,90	22 216,1	3,21
Morgan Stanley	97,7	90,03	8 793,5	1,27
State Street	112,0	68,68	7 694,4	1,11
Sun Life Financial	187,4	46,00	8 621,0	1,25
Visa	58,0	250,33	14 527,0	2,10
Teollisuustuotteet ja -palvelut			66 837,0	9,66
Caterpillar	55,1	310,73	17 112,2	2,47
Cummins	29,1	263,98	7 679,4	1,11
FedEx	30,8	278,41	8 576,4	1,24
Ferguson	35,9	181,36	6 505,3	0,94
Owens Corning	57,7	163,00	9 408,8	1,36
Snap-on	28,6	242,66	6 948,0	1,00
Waste Management	53,5	198,41	10 606,9	1,53
Terveydenhuolto			93 491,9	13,51
AbbVie	88,4	158,27	13 992,2	2,02
Amgen	44,0	293,91	12 929,8	1,87
Cigna Group/The	45,3	308,37	13 977,3	2,02
Elevance Health	29,5	498,74	14 698,8	2,12
Johnson & Johnson	104,0	136,46	14 186,1	2,05
Merck	134,3	121,49	16 317,7	2,36
Quest Diagnostics	57,7	128,09	7 390,0	1,07
Viestintäpalvelut			35 670,2	5,15
Comcast	260,0	36,34	9 448,9	1,37
Meta Platforms	32,4	483,89	15 679,4	2,27
Verizon Communications	273,4	38,56	10 541,9	1,52
Yhdyskuntapalvelut			11 796,8	1,70
Public Service Enterprise Group	172,8	68,28	11 796,8	1,70
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			683 757,5	98,80
Kassa ja muut varat, netto			8 271,0	1,20
Rahaston arvo			692 028,5	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	17 428,0	95,24
Tuotto-osuus A	1 268,0	4,05
Tuotto-osuus I	151,3	0,23
Kasvuosuus C	68,7	0,22
Kasvuosuus I	32,0	0,18
Tuotto-osuus C	31,5	0,09

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointikauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai takuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Pohjoismaat

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan terveydenhuoltosektorilla, jonka paino rahastossa nousi 4,73 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Päivittäistä varasektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 2,70 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 2,52 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten rahoitussektorilla, jonka paino laski 2,42 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Novonesisin, Royal Unibrew'n ja Novo Nordiskin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Chr. Hansenin, Nesteen ja Evolutionin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.10.1987

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

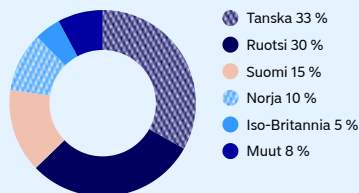
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	869,8	823,4	813,2
Kasvuosuus A, EUR	0,28274	0,26012	0,24850
Kasvuosuus A, NOK	3,22405	2,91815	2,61260
Kasvuosuus A, SEK	3,21138	2,89579	2,76337
Tuotto-osuus A, EUR	0,16280	0,15487	0,15092
Kasvuosuus B, EUR	18,00137	16,52866	15,72735
Tuotto-osuus B, EUR	11,23765	10,66873	-

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,40
Hallinnointipalkkio B, % p.a.	1,00
Hallinnolliset kulut A, %	1,40
Hallinnolliset kulut B, %	1,00
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	5 768,4
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,07 % ja lunastukset 0,07 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	8,70
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	10,48
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	10,90
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	8,91
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	9,03
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	10,90
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,16
Osuuden volatiliteetti, %	15,41
Vertailuindeksin volatiliteetti, %	18,03
Tracking Error, %	6,05
Active Share, %	61,01
Sharpen luku	0,01
Salkun kiertonopeus, %	24

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2006-12-31 VINX Benchmark Cap EUR net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			862 081,4	99,11
Energia			17 571,0	2,02
Neste	1 055,0	16,66	17 571,0	2,02
Informaatioteknologia, IT			18 541,8	2,13
F-Secure	846,0	1,95	1 648,0	0,19
Nokia	4 517,0	3,55	16 024,1	1,84
WithSecure	846,0	1,03	869,7	0,10
Kulutustavarat ja -palvelut			88 236,9	10,14
Evolution	403,0	97,38	39 242,4	4,51
Hennes & Mauritz B	1 446,0	14,70	21 260,9	2,44
Kindred Group SDB	2 500,0	11,09	27 733,6	3,19
Perusteollisuus			66 851,2	7,69
Huhtamäki	120,2	37,56	4 515,1	0,52
Novonosis (Novozymes) B	1 100,0	56,67	62 336,2	7,17
Päivittäistavarat			113 444,3	13,04
Bakkafrost	385,0	47,66	18 350,4	2,11
Carlsberg B	225,0	112,72	25 362,4	2,92
Essity B	1 550,0	23,86	36 982,6	4,25
Kesko B	464,0	16,34	7 581,8	0,87
Royal Unibrew	340,0	74,02	25 167,3	2,89
Rahoitus			168 066,8	19,32
Gjensidige Forsikring	2 170,0	16,70	36 233,6	4,17
Nordea Bank	1 340,0	11,14	14 920,9	1,72
Sampo A	1 270,0	40,00	50 800,0	5,84
Swedbank A	685,0	19,15	13 117,3	1,51
Tryg	2 600,0	20,38	52 995,0	6,09
Teollisuustuotteet ja -palvelut			169 781,8	19,52
ABB Ltd	277,0	51,79	14 345,0	1,65
Alfa Laval	430,0	40,74	17 517,2	2,01
Atlas Copco A	2 800,0	17,52	49 045,4	5,64
DSV A/S	119,0	143,48	17 074,5	1,96
Epiroc A	1 807,0	18,65	33 696,1	3,87
Metso Oyj	507,0	9,90	5 018,3	0,58
Tomra Systems	2 980,0	11,10	33 085,3	3,80
Terveydenhuolto			180 921,9	20,80
AstraZeneca	270,0	146,68	39 603,6	4,55
Coloplast B	195,0	112,21	21 881,3	2,52
Novo Nordisk B	615,0	135,46	83 310,6	9,58
SECTRA B	1 344,0	21,31	28 635,9	3,29
Terveystalo Plc	872,0	8,59	7 490,5	0,86
Viestintäpalvelut			38 665,6	4,45
Schibsted ser.B	780,0	26,19	20 425,4	2,35
Telia Company	7 300,0	2,50	18 240,3	2,10
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			862 081,4	99,11
Kassa ja muut varat, netto			7 745,9	0,89
Rahaston arvo			869 827,3	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	2 892 257,6	94,01
Kasvuosuus B	2 091,5	4,33
Tuotto-osuus B	937,5	1,21
Tuotto-osuus A	23 911,3	0,45

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Pro Stable Return

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan yhdyskuntapalvelusektorilla, jonka paino rahastossa nousi 1,69 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Päivittäistavarasektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,50 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten viestintäpalvelusektorilla, jonka paino laski 1,51 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino laski 1,10 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Becton Dickinsonin, Asahin ja Global Paymentsin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Handelsbankenin, Bristol-Myers Squibbin, sekä Chubbin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 24.9.1999

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

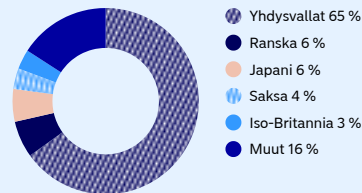
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	279,7	311,5	398,5
Kasvuosuus C, EUR	3,23977	3,19238	2,91182
Kasvuosuus I, EUR	3,32727	3,27779	2,98823
Kasvuosuus I, SEK	37,79133	36,48999	33,22975
Tuotto-osuus I, EUR	1,14488	1,15013	1,06964

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,80
Hallinnolliset kulut C, %	0,85
Hallinnolliset kulut I, %	0,80
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,02
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	1 230,7
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,09 % ja lunastukset 0,05 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoessitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	1,48
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	1,51
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	3,57
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	9,58
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	11,72
Osuuden volatilitteetti, %	11,18
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	83,91
Sharpen luku	0,16
Salkun kiertonopeus, %	85

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-12-31 MSCI World (Hedged EUR) net return 70 %, EURIBOR 1M (365/360) 30 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan valuuttajohdannaisia.

Nordea Pro Suomi

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 2,08 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Sektorin teollisuustuotteet ja -palvelut osuutta rahastossa kasvatettiin 0,74 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 0,79 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten perusteollisuussektorilla, jonka paino laski 0,70 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Nokian, Kemiran ja Konecranesin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Mustin, Outokummun ja Nesteen osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 10.3.1993

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

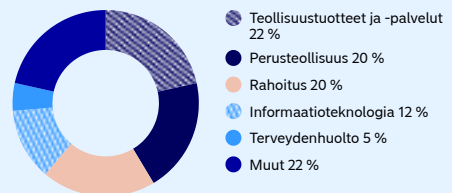
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	565,8	552,1	559,2
Kasvuosuus C, EUR	139,06429	133,53144	135,11752
Tuotto-osuus C, EUR	10,90630	10,91210	11,50210
Kasvuosuus I, EUR	145,86979	139,89430	141,20210
Tuotto-osuus I, EUR	45,42778	45,39922	47,74654

Kulut

Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,75
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,50
Hallinnolliset kulut C, %	0,75
Hallinnolliset kulut I, %	0,50
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,00
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	1 424,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,07 % ja lunastukset 0,07 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	4,14
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	4,27
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	4,90
Osuuden volatilititeetti, %	14,77
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	14,21
Tracking Error, %	0,89
Active Share, %	7,51
Sharpen luku	-0,30
Salkun kiertonopeus, %	20

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu, ja sen sijoitusuniversumi on keskittynyt. Keskitettyneisyyden aste rajoittaa yleensä saavutettavissa olevaa Active Share -lukua eli aktiiviosuutta. Luku kuvaa, kuinka suuri prosenttiosuus rahaston salkun sisällöstä eroaa vertailuindeksistä.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-09-28 OMX Helsinki Benchmark Cap total return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			564 651,0	99,80
Energia			17 859,4	3,16
Neste	1 072,3	16,66	17 859,4	3,16
Informaatioteknologia, IT			70 566,9	12,47
F-Secure	514,6	1,95	1 002,5	0,18
Gofore Plc	60,6	23,45	1 420,7	0,25
Nokia	13 995,7	3,55	49 649,8	8,78
Qt Group Plc	94,9	78,55	7 455,5	1,32
TietoEVRY Corporation	610,2	18,09	11 038,5	1,95
Kiinteistöt			7 539,0	1,33
Kojamo plc	785,3	9,60	7 539,0	1,33
Kulutustavarat ja -palvelut			17 640,9	3,12
Fiskars	158,0	16,30	2 575,2	0,46
Harvia Plc	29,1	36,90	1 074,2	0,19
Marimekko	374,3	14,66	5 487,2	0,97
NoHo Partners Oyj	112,6	8,58	966,3	0,17
Puutilo	325,6	10,22	3 327,8	0,59
Tokmanni Group	320,9	13,12	4 210,1	0,74
Perusteollisuus			112 313,0	19,85
Huhtamäki	365,7	37,56	13 735,4	2,43
Kemira	707,1	22,78	16 106,9	2,85
Outokumpu	1 361,4	3,37	4 581,2	0,81
SSAB B	995,9	5,04	5 021,5	0,89
Stora Enso R	1 758,3	12,79	22 479,5	3,97
UPM-Kymmene	1 544,2	32,63	50 388,5	8,91
Päivittäistavarat			26 332,5	4,65
Kesko B	1 363,1	16,34	22 273,3	3,94
Olvi A	60,6	32,00	1 938,2	0,34
Raisio V	1 109,3	1,91	2 120,9	0,37
Rahoitus			112 089,7	19,81
CapMan	719,7	1,86	1 338,5	0,24
eQ Plc	96,2	14,00	1 347,3	0,24
Mandatum Plc	1 843,3	4,18	7 712,5	1,36
Nordea Bank	4 732,6	11,14	52 697,2	9,31
Sampo A	1 224,9	40,00	48 994,0	8,66
Teollisuustuotteet ja -palvelut			121 942,0	21,55
Cargotec B	164,5	74,90	12 318,4	2,18
Enento Group Plc	62,9	16,42	1 032,2	0,18
Finnair	569,6	2,64	1 502,1	0,27
Kone B	555,6	46,19	25 664,3	4,54
Konecranes	324,4	53,20	17 255,4	3,05
Metso Oyj	2 342,6	9,90	23 187,3	4,10
Valmet Corporation	558,6	26,80	14 971,6	2,65
Wärtsilä	1 449,9	17,94	26 010,7	4,60
Terveydenhuolto			27 192,1	4,81
Orion B	572,3	39,71	22 725,6	4,02
Revenio Group Corporation	162,4	27,50	4 466,5	0,79
Viestintäpalvelut			25 327,6	4,48
Elisa	537,3	42,76	22 973,2	4,06
Sanoma Plc	363,9	6,47	2 354,5	0,42
Yhdyskuntapalvelut			25 847,9	4,57
Fortum	1 895,7	13,64	25 847,9	4,57
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			564 651,0	99,80
Kassa ja muut varat, netto			1 143,1	0,20
Rahaston arvo			565 794,1	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	3 496,0	90,13
Kasvuosuus C	207,3	5,10
Tuotto-osuus I	594,3	4,77
Tuotto-osuus C	0,1	0,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Suomalaiset Tähdet

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino rahastossa nousi 3,54 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Perusteollisuussektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 2,95 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten energiasektorilla, jonka paino laski 3,46 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 2,13 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Stora Enson, Valmetin ja Epicrocin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Nesteen, Chr. Hansenin ja Mustin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 15.5.1992

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

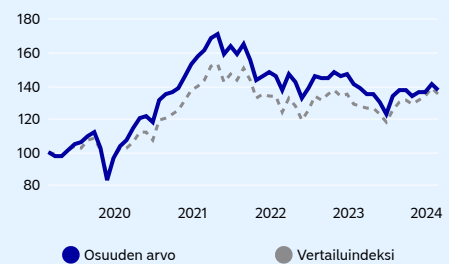
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

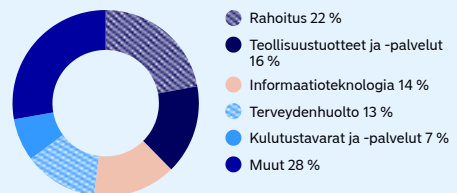
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispaimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	307,7	353,5	350,8
Kasvuosuus A, EUR	3,51644	3,52134	3,70345
Tuotto-osuus A, EUR	1,96184	2,01613	2,17564
Kasvuosuus C, EUR	3,71988	3,71498	3,88560

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,40
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,85
Hallinnolliset kulut A, %	1,40
Hallinnolliset kulut C, %	0,85
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	2 201,4
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,10 % ja lunastukset 0,10 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	-0,14
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	0,13
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	3,53
Osuuden volatilitteetti, %	14,14
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	14,16
Tracking Error, %	3,86
Active Share, %	52,67
Sharpen luku	-0,50
Salkun kiertonopeus, %	38

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-09-28 OMX Helsinki Benchmark Cap total return 100 %

2021-02-26 OMX Helsinki Cap total return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			300 974,6	97,82
Energia			16 881,8	5,49
Neste	1 013,6	16,66	16 881,8	5,49
Informaatioteknologia, IT			44 311,4	14,40
F-Secure	2 459,2	1,95	4 790,5	1,56
Nokia	7 233,8	3,55	25 662,0	8,34
Vaisala A	277,5	40,75	11 306,5	3,67
WithSecure	2 482,9	1,03	2 552,4	0,83
Kulutustavarat ja -palvelut			22 766,4	7,40
Hennes & Mauritz B	318,6	14,70	4 684,8	1,52
Musti Group	140,4	26,15	3 671,4	1,19
Nokian Renkaat	982,3	7,62	7 484,8	2,43
Tokmanni Group	527,9	13,12	6 925,4	2,25
Perusteollisuus			18 281,8	5,94
Huhtamäki	20,4	37,56	765,4	0,25
Novonosis (Novozymes) B	76,9	56,67	4 360,2	1,42
Stora Enso R	1 029,0	12,79	13 156,2	4,28
Päivittäistavarat			11 194,7	3,64
Bakkafrost	165,0	47,66	7 864,8	2,56
Kesko B	167,8	16,34	2 742,6	0,89
Raisio V	307,1	1,91	587,3	0,19
Rahoitus			67 960,6	22,09
Gjensidige Forsikring	666,3	16,70	11 126,2	3,62
Nordea Bank	1 275,1	11,14	14 197,8	4,61
Sampo A	772,2	40,00	30 889,5	10,04
Tryg	576,3	20,38	11 747,2	3,82
Teollisuustuotteet ja -palvelut			47 737,4	15,52
Enento Group Plc	125,4	16,42	2 059,8	0,67
Epiroc A	342,3	18,65	6 383,5	2,07
Kempower Corporation	300,6	22,40	6 733,1	2,19
Kone B	34,0	46,19	1 571,4	0,51
Metso Oyj	1 361,3	9,90	13 473,7	4,38
Tomra Systems	586,7	11,10	6 513,4	2,12
Valmet Corporation	257,1	26,80	6 891,2	2,24
Vestas Wind Systems	189,3	21,72	4 111,3	1,34
Terveydenhuolto			39 438,3	12,82
AstraZeneca	43,4	146,68	6 369,3	2,07
Nightingale Health Oyj	1 762,4	2,28	4 018,3	1,31
Novo Nordisk B	55,0	135,46	7 447,0	2,42
Orion B	243,2	39,71	9 657,7	3,14
Revenio Group Corporation	57,2	27,50	1 572,7	0,51
Terveystalo Plc	1 207,6	8,59	10 373,3	3,37
Viestintäpalvelut			10 081,0	3,28
Telia Company FDR	3 176,5	2,50	7 934,9	2,58
Viaplay Group B	33 696,0	0,06	2 146,1	0,70
Yhdyskuntapalvelut			22 321,1	7,25
Fortum	1 637,0	13,64	22 321,1	7,25
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			300 974,6	97,82
Kassa ja muut varat, netto			6 700,7	2,18
Rahaston arvo			307 675,3	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	86 185,4	98,50
Tuotto-osuus A	2 285,0	1,46
Kasvuosuus C	34,0	0,04

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Suomi Passiivinen

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 0,92 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Sektorin teollisuustuotteet ja -palvelut osuutta rahastossa kasvatettiin 0,34 prosenttiyksiköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten perusteellisuussektorilla, jonka paino laski 1,05 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten kiinteistösektorilla, jonka paino laski 0,34 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Nokian, Sammon ja Konecranesin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten UPM:n, SSAB:n ja Mustin osuutta.

Rahasto on passiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olenaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto soveltaa perustason ESG-kriteerejä ja noudattaa rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaisesti rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Passiivisista rahastoista annettavat tiedot

Rahasto on passiivinen osakerahasto, joka kehitykseltään pyrkii lähelle vertailuindeksiä täydellisen replikoinnin avulla eli seuraamaan indeksiä mahdollisimman tarkasti. Rahasto-osuuden tuotto ja indeksin arvonkehitys voivat kuitenkin hieman poiketa toisistaan muun muassa sen seurauksena, että rahasto noudattaa Nordean vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Tämä tarkoittaa, että tietyt indeksissä olevat osakkeet voidaan sulkea pois. Rahasto tekee pääasiassa suoria osakesijoituksia

Rahaston aktiiviriski eli Tracking Error (TE) oli 0,41 kesäkuun 2024 lopussa.

Rahaston historialliseen kehitykseen perustuva Tracking Error kertoo, miten paljon rahasto-osuuden tuotto eroaa vertailuindeksin tuotosta eli miten suuri rahasto-sijoitukseen liittyvä riski on suhteessa vertailuindeksiin. Mikäli rahaston TE on pieni, kuten indeksiä seuraavilla rahastoilla yleensä, on todennäköistä, että osuuden tuotto seuraa melko tarkasti vertailuindeksiä.

Suomi Passiivinen -rahaston TE sekä tuottolukujen eroavaisuudet osuuden arvon ja vertailuindeksin välillä ovat yleensä todella pienet, sillä se jäljittelee vertailuindeksiä niin tarkasti kuin mahdollista.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 17.9.2008

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso



Pienempi riski

Suurempi riski

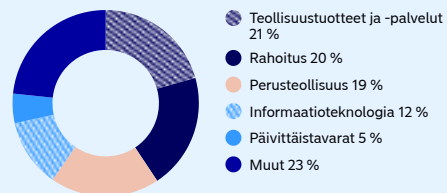
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, I kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaisosapimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	214,2	188,2	196,6
Kasvuosuus B, EUR	35,21636	33,71337	33,98435
Tuotto-osuus B, EUR	24,71695	24,39965	25,36053
Kasvuosuus C, EUR	36,47516	34,86705	35,04188
Tuotto-osuus C, EUR	11,33059	11,16847	11,57324
Kasvuosuus I, EUR	36,42886	34,85700	35,10197
Tuotto-osuus I, EUR	24,84364	24,51253	25,45216

Kulut

Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,49
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,19
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,39
Hallinnolliset kulut B, %	0,50
Hallinnolliset kulut C, %	0,20
Hallinnolliset kulut I, %	0,40
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	391,9
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Suomi Passiivinen -rahaston hallinnointipalkkioita on alennettu 1.3.2024 alkaen: B-osuussarjan vuotuinen palkkio on 0,49 % (aiemmin 0,50 % p.a.), I-osuussarjan 0,39 % (aiemmin 0,40 % p.a.) ja C-sarjan 0,19 % (aiemmin 0,20 % p.a.).

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa oli käytössä täysi joustava hinnoittelumenetelmä 29.5.2024 saakka. Täyden joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 0,50 %. Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,08 % ja lunastukset 0,08 %

1.4.–29.5.2024 merkinnät 0,07 % ja lunastukset 0,08 %

30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,07 % ja lunastukset 0,08 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	4,46
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	4,61
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	4,51
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	4,90
Osuuden volatilititeetti, %	14,63
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	14,21
Tracking Error, %	0,41
Active Share, %	0,38
Sharpen luku	-0,29
Salkun kiertoisuus, %	21

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden I arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonalaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on passiivinen osakerahasto, ja siitä syystä sen Tracking Error ja Active Share ovat pienet. Lisätietoja rahaston salkun koostumuksesta ja Tracking Errorista on esitetty edellisellä sivulla.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2014-12-31 OMX Helsinki Benchmark Cap total return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim.	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			213 477,6	99,66
Energia			8 549,2	3,99
Neste	513,3	16,66	8 549,2	3,99
Informaatioteknologia, IT			25 460,1	11,89
F-Secure	173,8	1,95	338,5	0,16
Gofore Plc	20,6	23,45	482,0	0,23
Nokia	5 507,7	3,55	19 538,4	9,12
Qt Group Plc	29,5	78,55	2 319,5	1,08
TietoEVRY Corporation	153,8	18,09	2 781,7	1,30
Kiinteistöt			2 970,4	1,39
Citycon	139,1	3,95	549,9	0,26
Kojamo plc	252,1	9,60	2 420,5	1,13
Kulutustavarat ja -palvelut			8 634,3	4,03
Fiskars	61,3	16,30	999,0	0,47
Harvia Plc	27,7	36,90	1 022,5	0,48
Kamux Corporation	52,2	5,45	284,4	0,13
Lindex Group	198,9	3,34	663,3	0,31
Marimekko	54,6	14,66	800,5	0,37
Musti Group	7,4	26,15	193,5	0,09
NoHo Partners Oyj	15,1	8,58	129,2	0,06
Nokian Renkaat	186,6	7,62	1 422,1	0,66
Puulo	121,7	10,22	1 244,2	0,58
Tokmanni Group	70,9	13,12	930,2	0,43
Viking Line	13,4	22,60	302,6	0,14
YIT-Yhtymä	283,1	2,27	642,6	0,30
Perusteollisuus			40 628,8	18,97
Huhtamäki	139,9	37,56	5 255,5	2,45
Kemira	177,7	22,78	4 047,8	1,89
Metsä Board Corporation B	244,2	7,39	1 804,4	0,84
Outokumpu	515,0	3,37	1 732,9	0,81
Stora Enso R	737,4	12,79	9 428,1	4,40
UPM-Kymmene	562,7	32,63	18 360,1	8,57
Päivittäistavarat			10 969,5	5,12
Anora Group Plc	60,5	4,59	277,4	0,13
Atria plc A	17,4	9,56	166,1	0,08
Kesko A	162,9	16,88	2 749,3	1,28
Kesko B	405,3	16,34	6 622,8	3,09
Olvi A	24,4	32,00	780,4	0,36
Raisio V	195,3	1,91	373,4	0,17
Rahoitus			42 913,2	20,03
CapMan	204,4	1,86	380,2	0,18
eQ Plc	24,8	14,00	347,6	0,16
Mandatum Plc	628,3	4,18	2 628,8	1,23
Nordea Bank	1 751,0	11,14	19 497,8	9,10
Sampo A	501,5	40,00	20 058,8	9,36
Teollisuustuotteet ja -palvelut			44 220,4	20,64
Cargotec B	55,4	74,90	4 151,9	1,94
Enento Group Plc	20,6	16,42	337,8	0,16
Finnair	136,0	2,64	358,6	0,17
Kone B	211,3	46,19	9 762,2	4,56
Konecranes	105,3	53,20	5 602,8	2,62
Metso Oyj	883,7	9,90	8 747,2	4,08
Sitowise Group	45,6	2,98	136,0	0,06
Valmet Corporation	219,6	26,80	5 886,2	2,75
Wärtsilä	514,9	17,94	9 237,6	4,31
Terveystuotteet ja -palvelut			9 594,2	4,48
Orion A	50,3	39,55	1 988,9	0,93
Orion B	160,1	39,71	6 358,4	2,97
Terveystalo Plc	145,2	8,59	1 246,9	0,58
Viestintäpalvelut			10 649,1	4,97
Alma Media	45,8	10,30	472,2	0,22
Elisa	214,7	42,76	9 180,1	4,29
Sanoma Plc	154,1	6,47	996,8	0,47
Yhdyskuntapalvelut			8 888,4	4,15
Fortum	651,9	13,64	8 888,4	4,15
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			213 477,6	99,66
Kassa ja muut varat, netto			725,4	0,34
Rahaston arvo			214 203,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus I	2 861,4	48,66
Kasvuosuus B	1 872,0	30,78
Kasvuosuus C	582,9	9,93
Tuotto-osuus I	503,6	5,84
Tuotto-osuus C	513,8	2,72
Tuotto-osuus B	179,8	2,07

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Swedish Ideas Equity Fund

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Swedish Ideas Equity on Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino rahastossa nousi 3,94 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,85 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 2,54 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten energiasektorilla, jonka paino laski 2,07 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Epirocin, Swedbankin ja Novon osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten SEB:n, ABB:n ja Nesteen osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyysettietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 29.4.2014

Perusvaluutta SEK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

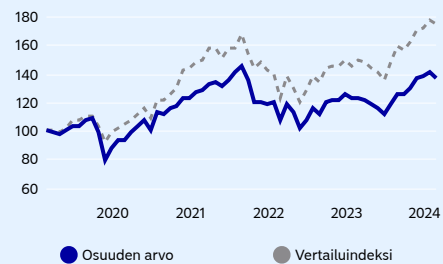
Pienempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

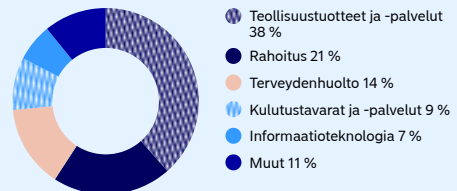
Suurempi riski

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. SEK	963,9	1 305,2	1 998,1
Kasvuosuus A, SEK	231,96458	214,30633	189,02687

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,50		
Hallinnolliset kulut A, %	1,50		
Tuottosidonnainen palkkio, %	-		
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,02		
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,01		
Hallinnointipalkkio, 1 000 SEK		8 500,0	
Säilytyspalkkio, 1 000 SEK		-	

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,07 % ja lunastukset 0,07 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	8,24
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	10,20
Osuuden volatilitteetti, %	17,53
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	18,60
Tracking Error, %	6,34
Active Share, %	55,39
Sharpen luku	0,01
Salkun kiertonopeus, %	87

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu SEK-määräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2014-04-29 SIX 60 Index 100 %

2022-02-28 OMX Stockholm Benchmark ESG 100 %

2023-05-31 OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sijoittanut indeksiosuusrahastoihin (ETF, exchange-traded fund), joiden osuuksilla käydään kauppaa pörssissä osakkeiden tapaan. Ostettaessa ja myytäessä maksetaan siten normaalit kaupankäyntipalkkiot. Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat kuitenkin 0 %. Alla on lueteltu sijoituskohteena olevien indeksiosuusrahastojen vuotuiset hallinnointipalkkioprosentit.

XACT OMXS30 0,10 %, rekisteröintimaa Ruotsi

Sijoitukset 28.6.2024 (SEK)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			952 652,4	98,83
Informaatioteknologia, IT			62 786,7	6,51
Ericsson B	107,7	65,64	7 072,1	0,73
Hexagon B	466,0	119,55	55 714,6	5,78
Kulutustavarat ja -palvelut			88 308,3	9,16
Autoliv SDB	27,3	1 131,00	30 861,6	3,20
Dometic Group	344,6	67,35	23 209,4	2,41
Nokian Renkaat	50,3	86,55	4 353,8	0,45
Thule Group AB	86,8	277,60	24 104,8	2,50
Volvo Car B	177,9	32,49	5 778,6	0,60
Perusteollisuus			18 540,4	1,92
Novonosis (Novozymes) B	28,8	643,65	18 540,4	1,92
Päivittäistavarat			16 058,5	1,67
Bakkafrost	29,7	541,36	16 058,5	1,67
Rahoitus			199 276,3	20,67
EQT	137,4	313,70	43 106,5	4,47
Kinnevik B	168,8	86,85	14 661,5	1,52
Nordea Bank	315,2	126,47	39 868,8	4,14
Sampo A	49,8	454,32	22 646,2	2,35
SEB A	87,9	156,00	13 709,1	1,42
Swedbank A	191,0	217,50	41 550,1	4,31
Tryg	102,5	231,51	23 734,2	2,46
Teollisuustuotteet ja -palvelut			371 059,7	38,49
ABB Ltd	79,0	588,20	46 448,4	4,82
Alfa Laval	91,7	462,70	42 424,5	4,40
Atlas Copco A	431,6	198,95	85 857,3	8,91
Electrolux Professional B	170,3	70,80	12 059,9	1,25
Epiroc A	287,8	211,80	60 957,3	6,32
NIIBE Industrier B	125,1	45,20	5 656,5	0,59
Securitas B	157,1	105,00	16 492,8	1,71
Tomra Systems	113,4	126,10	14 299,2	1,48
Volvo B	321,2	270,40	86 863,8	9,01
Terveydenhuolto			137 976,2	14,31
AstraZeneca	34,8	1 666,00	58 011,8	6,02
BioArctic B	17,0	227,60	3 866,7	0,40
Coloplast B	3,7	1 274,51	4 653,2	0,48
Elekta B	272,7	66,05	18 011,5	1,87
SECTRA B	86,3	242,00	20 883,4	2,17
Swedish Orphan Biovitrum	115,4	282,00	32 549,6	3,38
Viestintäpalvelut			58 646,4	6,08
Millicom Int. Cellular SDB	71,3	258,20	18 421,0	1,91
Telia Company	1 307,4	28,38	37 104,2	3,85
Viaplay Group B	4 314,5	0,72	3 121,1	0,32
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			952 652,4	98,83
Kassa ja muut varat, netto			11 271,6	1,17
Rahaston arvo			963 924,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	4 155,5	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 SEK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisnosto-, käänteisiä takaisnosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Vastuulliset Osakkeet Maailma

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 2,75 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 1,00 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 1,04 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten terveydenhuoltosektorilla, jonka paino laski 0,78 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten NVIDIA:n, eBay:n ja Kraft Heinzin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten UnitedHealthin, Hiltonin sekä Nicen osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 3.12.2018

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

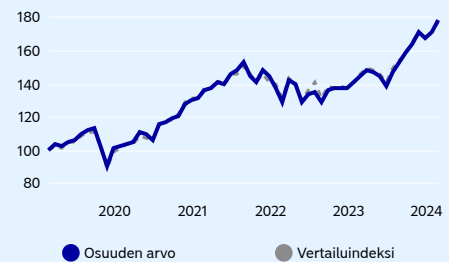
Pienempi riski

Suurempi riski

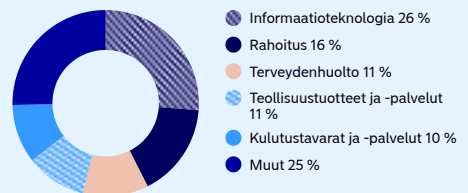
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	4 828,1	2 761,4	1 333,6
Kasvuosuus A, EUR	18,76646	16,06770	13,51551
Kasvuosuus A, NOK	213,99183	180,25540	142,09504
Kasvuosuus A, SEK	213,15055	178,87362	150,29533
Tuotto-osuus A, EUR	16,68856	14,62483	12,48010
Tuotto-osuus A, SEK	189,54964	162,81088	138,78135
Kasvuosuus C, EUR	17,87715	15,28389	12,81791
Kasvuosuus C, NOK	203,85113	171,46223	134,76084
Kasvuosuus C, SEK	203,04971	170,14786	142,53787
Tuotto-osuus C, SEK	166,16783	142,51645	121,11934
Kasvuosuus I, EUR	16,60653	14,19412	11,89805
Kasvuosuus I, SEK	188,61794	158,01600	132,30883

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,90
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	0,60
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	0,55
Hallinnolliset kulut A, %	0,90
Hallinnolliset kulut C, %	0,60
Hallinnolliset kulut I, %	0,55
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,02
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	13 875,9
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa oli käytössä täysi joustava hinnoittelumenetelmä 29.5.2024 saakka. Täyden joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 0,50 %. Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,10 % ja lunastukset 0,09 %

1.4.–29.5.2024 merkinnät 0,10 % ja lunastukset 0,09 %

30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,10 % ja lunastukset 0,09 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	16,80
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	18,72
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	19,16
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	16,97
Kasvuosuuden tuotto C NOK, %	18,89
Kasvuosuuden tuotto C SEK, %	19,34
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	17,00
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	19,37
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	14,72
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	16,69
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	16,96
Osuuden volatilitteetti, %	13,58
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	13,40
Tracking Error, %	1,67
Active Share, %	60,09
Sharpen luku	0,57
Salkun kiertonopeus, %	21

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2018-12-03 MSCI World All Country net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Siemens	131,3	174,14	22 865,8	0,47
SKF B	150,1	18,73	2 810,0	0,06
Snap-on	73,6	242,66	17 865,0	0,37
Sociedad Quimica y Minera de Chile	115,3	38,48	4 438,5	0,09
TOPPAN Holdings	605,8	25,82	15 641,9	0,32
Trane Technologies	119,0	312,81	37 234,7	0,77
United Parcel Service	138,0	127,92	17 652,5	0,37
United Rentals	73,8	605,70	44 720,2	0,93
Volvo B	755,2	23,81	17 978,3	0,37
Waste Management	27,1	198,41	5 376,9	0,11
Wolters Kluwer	209,8	155,00	32 517,6	0,67
Terveydenhuolto			549 931,5	11,39
AbbVie	207,9	158,27	32 907,4	0,68
Agilent Technologies	75,3	123,39	9 285,9	0,19
Amgen	141,8	293,91	41 674,7	0,86
AstraZeneca	137,4	146,58	20 143,1	0,42
Baxter International	416,4	31,24	13 006,0	0,27
Biogen	8,2	218,61	1 790,6	0,04
Bristol-Myers Squibb	365,6	39,42	14 415,2	0,30
Cigna Group/The	60,5	308,37	18 641,6	0,39
CVS Health	187,5	54,88	10 292,8	0,21
Elevance Health	23,7	498,74	11 828,1	0,25
Eli Lilly	59,4	850,77	50 500,9	1,05
EssilorLuxottica	53,3	200,60	10 692,8	0,22
GE HealthCare Technologies	112,8	73,35	8 270,6	0,17
GSK	518,9	18,08	9 381,3	0,19
HCA Healthcare	108,2	311,35	33 678,4	0,70
Hologic	157,8	69,61	10 984,7	0,23
Hoya	70,0	108,95	7 626,4	0,16
IQVIA Holdings	81,8	199,46	16 311,1	0,34
Johnson & Johnson	182,4	136,46	24 892,6	0,52
Lonza Group	14,2	510,58	7 236,5	0,15
McKesson	33,8	549,18	18 563,5	0,38
Merck	332,9	121,49	40 448,8	0,84
Mettler-Toledo International	14,7	1 331,32	19 621,0	0,41
Novo Nordisk B	244,5	135,46	33 127,4	0,69
Roche Holding	91,6	259,71	23 793,4	0,49
Shandong Weigao Group Medical Polymer	1 289,6	0,45	574,2	0,01
Sonova Holding	8,3	289,03	2 407,3	0,05
Sysmex	122,3	15,09	1 845,7	0,04
Terumo	118,4	15,45	1 829,6	0,04
Veeva Systems	10,7	173,01	1 842,7	0,04
Vertex Pharmaceuticals	25,0	442,60	11 050,4	0,23
Waters	38,0	270,31	10 270,8	0,21
Zoetis	188,7	164,23	30 996,0	0,64
Viestintäpalvelut			397 051,6	8,22
Advanced Info Service	1 803,2	5,32	9 591,5	0,20
Alphabet	996,9	172,02	171 488,7	3,55
Alphabet	24,0	173,37	4 155,5	0,09
Baidu	227,5	10,20	2 321,2	0,05
BCE	426,4	30,38	12 953,0	0,27
Deutsche Telekom	438,7	23,46	10 292,3	0,21
Informa	1 002,6	10,15	10 175,0	0,21
Live Nation Entertainment	246,6	87,45	21 567,8	0,45
Match Group	308,6	28,45	8 779,1	0,18
NetEase	1 085,3	17,85	19 367,2	0,40
Netflix	82,1	638,61	52 425,5	1,09
Quebecor	611,2	19,80	12 102,6	0,25
Scout24	33,0	71,45	2 357,6	0,05
Telenor	841,2	10,65	8 955,4	0,19
Tencent Holdings	649,6	44,57	28 953,1	0,60
Universal Music Group	222,5	28,02	6 234,9	0,13
Vodafone Group	7 039,0	0,82	5 795,6	0,12
Walt Disney	100,1	95,30	9 535,7	0,20
Yhdyskuntapalvelut			162 492,2	3,37
Constellation Energy	54,8	191,80	10 502,7	0,22
CPFL Energia	914,8	5,50	5 030,9	0,10
E.ON	705,6	12,33	8 696,0	0,18
Enel	3 250,3	6,50	21 110,5	0,44
ENN Energy Holdings	918,3	7,70	7 072,5	0,15
Hydro One	1 358,5	27,18	36 929,9	0,76
Iberdrola	951,4	12,18	11 588,4	0,24
Meridian Energy	4 049,7	3,58	14 504,2	0,30
NextEra Energy	402,2	68,24	27 445,7	0,57
Power Grid Corp of India	1 800,6	3,71	6 682,6	0,14
Redeia Corp	266,7	16,28	4 342,2	0,09
Verbund	116,7	73,55	8 586,7	0,18

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	4 804 380,3	99,51
Kassa ja muut varat, netto	23 759,2	0,49
Rahaston arvo	4 828 139,5	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	146 543,4	56,96
Kasvuosuus I	69 195,9	23,80
Kasvuosuus C	49 618,6	18,37
Tuotto-osuus A	2 190,5	0,76
Tuotto-osuus C	365,0	0,11

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-

kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Venäjä

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Rahaston ja rahasto-osuuden arvonlaskenta sekä kaupankäynti rahasto-osuuksilla keskeytettiin 28.2.2022 alkaen. Rahaston venäläisillä arvopapereilla ei ole helmikuun 2022 jälkeen ollut mahdollista käydä kauppaa eikä niille ole ollut saatavissa luotettavaa markkinahintaa.

Koska rahaston arvonlaskenta on keskeytetty, sille ei ole voitu tuottaa graafia, joka kuvaa rahaston kasvuosuuden arvonkehitystä. Myöskään sijoitusten jakauma -kaaviota kesäkuun 2024 lopussa ei ole mahdollista näyttää Nordea Venäjä -rahastolle. Nordea Funds Oy:n hallitus on päättänyt lakkauttaa rahaston. Tästä syystä rahasto pysyy suljettuna lakkauttamiseen saakka.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 26.9.2005

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	-	-	-
Kasvuosuus A, EUR	-	-	-
Kasvuosuus A, NOK	-	-	-
Kasvuosuus A, SEK	-	-	-
Tuotto-osuus A, EUR	-	-	-

Kulut

Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	0,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston arvonlaskenta on keskeytetty eikä rahastosta ole peritty hallinnointipalkkiota 28.2.2022 alkaen. Vuotuinen hallinnointipalkkio oli 1,85 % 25.2.2022 saakka.

Rahaston ja rahasto-osuuden arvonlaskenta sekä kaupankäynti rahasto-osuuksilla on keskeytetty 28.2.2022 alkaen. Rahaston venäläisillä arvopapereilla ei ole helmikuun 2022 jälkeen ollut mahdollista käydä kauppaa eikä niille ole ollut saatavissa luotettavaa markkinahintaa.

Koska rahaston arvonlaskenta on keskeytetty, sille ei voida näyttää tuotto- ja riskilukuja tai muita tunnuslukuja, jotka kuvaavat rahaston kasvuosuuden arvonkehitystä. Nordea Funds Oy:n hallitus on päättänyt lakkauttaa rahaston. Tästä syystä rahasto pysyy suljettuna lakkauttamiseen saakka.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			38,1	16,08
Energia			8,8	3,70
Surgutneftegas PJSC	8 310,2	0,00	7,8	3,28
Tatneft PJSC	432,8	0,00	0,4	0,17
Tatneft PJSC	627,4	0,00	0,6	0,25
Kiinteistöt			0,3	0,13
Etalon Group GDR	281,8	0,00	0,3	0,11
LSR Group PJSC	47,5	0,00	0,0	0,02
Kulutustavarat ja -palvelut			0,6	0,25
Detsky Mir PJSC	563,3	0,00	0,5	0,22
M.Video PJSC	71,2	0,00	0,1	0,03
Perusteollisuus			7,4	3,15
Alosa PJSC	4 041,2	0,00	3,8	1,60
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	1 320,6	0,00	1,2	0,52
PhosAgro PJSC GDR	288,5	0,00	0,3	0,11
Polyus PJSC	25,3	0,00	0,0	0,01
United Co RUSAL International PJSC	2 289,4	0,00	2,1	0,90
Päivittäistavarat			0,2	0,10
Cherkizovo Group PJSC	26,7	0,00	0,0	0,01
Fix Price Group GDR	79,3	0,00	0,1	0,03
X5 Retail Group GDR	152,9	0,00	0,1	0,06
Rahoitus			4,2	1,79
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 869,0	0,00	1,7	0,74
Sberbank of Russia PJSC	1 663,0	0,00	1,6	0,66
Sberbank of Russia PJSC	900,8	0,00	0,8	0,36
TCS Group Holding GDR	91,7	0,00	0,1	0,04
Teollisuustuotteet ja -palvelut			0,3	0,11
Globaltrans Investment GDR	271,6	0,00	0,3	0,11
Viestintäpalvelut			1,5	0,65
Mobile TeleSystems PJSC	1 404,6	0,00	1,3	0,55
Yandex	231,1	0,00	0,2	0,09
Yhdyskuntapalvelut			14,7	6,21
Inter RAO UES PJSC	15 721,6	0,00	14,7	6,21

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			2,7	1,13
Gazprom PJSC ADR	1 557,2	0,00	1,5	0,62
LUKOIL PJSC ADR	158,7	0,00	0,1	0,06
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	226,0	0,00	0,2	0,09
Mobile TeleSystems PJSC ADR	72,3	0,00	0,1	0,03
Novatek PJSC GDR	32,2	0,00	0,0	0,01
Novolipetsk Steel PJSC GDR	196,7	0,00	0,2	0,08
Ozon Holdings ADR	13,7	0,00	0,0	0,01
PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	1,9	0,00	0,0	0,00
Sberbank of Russia PJSC ADR	24,7	0,00	0,0	0,01
Severstal PAO GDR	303,9	0,00	0,3	0,12
Surgutneftegas PJSC ADR	262,6	0,00	0,2	0,10

	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä	40,7	17,21
Kassa ja muut varat, netto	195,9	82,79
Rahaston arvo	236,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	62,7	99,40
Tuotto-osuus A	0,5	0,60

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea World Passive

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan IT-sektorilla, jonka paino rahastossa nousi 3,57 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Viestintäpalvelusektorin osuutta rahastossa kasvatettiin 0,73 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten sektorilla kulutustavarat ja -palvelut, jonka paino laski 1,12 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten sektorilla teollisuustuotteet ja -palvelut, jonka paino laski 0,74 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten NVIDIA:n, Metan ja Microsoftin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Teslan, Applen sekä Caterpillarin osuutta.

Rahasto on passiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olenaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyydetietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Rahastolle on nimetty räätäliöity vertailuindeksi, jonka rakentamisessa on käytetty ennalta määrättyä metodologiaa, joka edistää rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Passiivisista rahastoista annettavat tiedot

Rahasto on passiivinen osakerahasto, joka kehitykseltään pyrkii lähelle vertailuindeksiä käyttäen täydellistä replikointia eli rahaston sijoitukset ja indeksin koostumus vastaavat toisiaan mahdollisimman tarkasti. Rahasto-osuuden tuotto ja indeksin arvonkehitys voivat kuitenkin hieman poiketa toisistaan muun muassa sen seurauksena, että rahasto noudattaa Nordean vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Tämä tarkoittaa, että tietyt indeksissä olevat osakkeet voidaan sulkea pois.

Rahastolle ei ole voitu laskea aktiiviriskiä eli Tracking Error -lukua (TE) kesäkuun 2024 lopussa, koska rahasto on toiminut alle 24 kuukautta.

Rahaston historialliseen kehitykseen perustuva Tracking Error kertoo, miten paljon rahasto-osuuden tuotto eroaa vertailuindeksin tuotosta eli miten suuri rahasto-sijoitukseen liittyvä riski on suhteessa vertailuindeksiin. Mikäli rahaston TE on pieni, kuten indeksiä seuraavilla rahastoilla yleensä, on todennäköistä, että osuuden tuotto seurailee melko tarkasti vertailuindeksiä.

World Passive -rahaston TE:n sekä tuottolukujen eroavaisuudet osuuden arvon ja vertailuindeksin välillä ovat yleensä todella pienet, sillä rahasto jäljittelee vertailuindeksiä niin tarkasti kuin mahdollista.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 21.6.2022

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

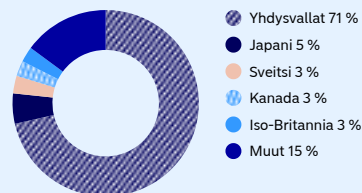
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaisosapimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	1 456,6	986,7	728,4
Kasvuosuus A, EUR	14,29041	12,25220	10,10981
Kasvuosuus A, SEK	162,31131	136,39758	112,42322
Tuotto-osuus A, SEK	149,15539	127,68896	105,75121
Kasvuosuus S, NOK	158,41461	133,46104	102,94736

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	0,50
Hallinnointipalkkio S, % p.a.	0,25
Hallinnolliset kulut A, %	0,50
Hallinnolliset kulut S, %	0,25
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,01
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	1 608,0
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa oli käytössä täysi joustava hinnoittelumenetelmä 29.5.2024 saakka. Täyden joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 0,50 %. Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana:

1.1.–31.3.2024 merkinnät 0,08 % ja lunastukset 0,06 %

1.4.–29.5.2024 merkinnät 0,08 % ja lunastukset 0,06 %

30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,08 % ja lunastukset 0,06 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	16,64
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	19,00
Kasvuosuuden tuotto S NOK, %	18,70
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	15,81
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	17,81
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	18,08
Osuuden volatilititeetti, %	13,97
Vertailuindeksin volatilititeetti, %	15,04
Tracking Error, %	-
Active Share, %	2,18
Sharpen luku	1,24
Salkun kiertonopeus, %	-4

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahasto on passiivinen osakerahasto, ja siitä syystä sen Tracking Error ja Active Share ovat pienet. Lisätietoja rahaston salkun koostumuksesta ja Tracking Errorista on esitetty edellisellä sivulla.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2022-06-21 MSCI World ex Fossil Fuel net return 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Lisätietoja

Rahasto on sääntöjensä mukaisessa laajuudessa käyttänyt johdannaisia ja/tai tehokkaan salkunhoidon menetelmiä seuraavasti:

Rahasto on katsauskauden aikana käyttänyt sijoitustoiminnassaan vakioituja osakejohdannaisia.

Johdannaissopimukset

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Vakioidut johdannaissopimukset			11,1	0,00
Osakejohdannaiset			11,1	0,00
Futuurisopimukset			11,1	0,00
Emini S&P500 ESG 9/2024	18,0	0,62	11,1	0,00
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 445 529,9	99,24
Johdannaissopimukset			11,1	0,00
Kassa ja muut varat, netto			11 084,9	0,76
Rahaston arvo			1 456 626,0	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus S	95 973,8	91,53
Kasvuosuus A	6 794,8	6,67
Tuotto-osuus A	1 995,7	1,80

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita tilikauden aikana. Rahastolla ei myöskään ole ollut tuotonvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käännteisiä takaisinostosopimuksia, osto-myyntitransaktioita, myynti-ostotransaktiota tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia.

Johdannaiset**Futuurien kautta vaikuttaneiden sijoitusten markkina-arvo**

Ostetut osakefutuurit	8 305,3
Myydyt osakefutuurit	-
Ostetut valuuttafutuurit	-
Myydyt valuuttafutuurit	-
Ostetut korkofutuurit	-
Myydyt korkofutuurit	-

Johdannaiskauppojen vastapuolet

Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
Morgan Stanley Europe SE

Nordea Global Private Markets

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Vuoden 2024 alkupuoliskolla rahasto lisäsi sijoituksia kaikkiin omaisuuslajeihinsa absoluuttisesti tarkasteltuna. Suhteellisesti tarkastellen rahasto lisäsi omistuksiaan infrastruktuurisektorilla ja vähensi listaamattomien lainojen ja käteisen osuutta. Kesäkuun lopussa rahaston varoista 47 % oli sijoitettu listaamattomiin osakkeisiin, mikä oli sama osuus kuin joulukuun 2023 lopussa. Sen lisäksi rahasto teki yhden uuden metsärahasijoituksen kesäkuussa, ja pääomakutsun odotetaan tapahtuvan heinäkuussa. Tämä on rahaston ensimmäinen luonnonvaroihin tehty pääomasijoitus. Koska sijoitus toteutuu myöhemmin, sitä ei tästä syystä ole kirjattu tässä puolivuositarkastuksessa esitettyihin sijoituksiin.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä, koska sen luonteeseen sopivaa, valmista vertailuindeksiä ei ole saatavilla. Sopimatonta vertailuindeksiä käytettäessä rahaston riskiä ja kehitystä arvioitaisiin mahdollisesti epäolennaisin perustein.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto luokitellaan EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) artiklan 6 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoa on saatavilla rahastoesitteessä sekä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Lyhenne ESG viittaa ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa koskeviin kansainvälisiin standardeihin.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 13.5.2022

Perusvaluutta EUR

SFDR-kategoria Artikla 6

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

Pienempi riski

Suurempi riski

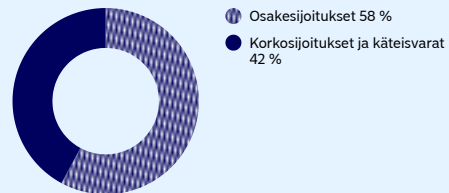
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, A kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdannaispimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vastapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. EUR	185,7	113,5	26,0
Kasvuosuus A, EUR	10,32945	10,05067	9,76166
Kasvuosuus A, NOK	117,81802	112,75338	102,62901
Kasvuosuus A, SEK	117,33725	111,88905	108,55172
Kasvuosuus B, EUR	10,40675	10,10848	9,78353
Kasvuosuus B, NOK	118,69971	113,40192	102,85894
Kasvuosuus B, SEK	118,21534	112,53262	108,79492
Kasvuosuus C, EUR	10,66020	10,34194	-
Kasvuosuus I, EUR	10,49552	10,17466	9,80830
Kasvuosuus I, NOK	119,71222	114,14436	103,11936
Kasvuosuus I, SEK	119,22372	113,26937	109,07037

Kulut

Hallinnointipalkkio A, % p.a.	1,75
Hallinnointipalkkio B, % p.a.	1,40
Hallinnointipalkkio C, % p.a.	1,15
Hallinnointipalkkio I, % p.a.	1,00
Hallinnolliset kulut A, %	2,96
Hallinnolliset kulut B, %	2,60
Hallinnolliset kulut C, %	2,34
Hallinnolliset kulut I, %	2,19
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	-
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	-
Hallinnointipalkkio, 1 000 EUR	970,8
Säilytyspalkkio, 1 000 EUR	-

Nordea Global Private Markets -rahaston ja sen kohderahastojen, jotka voivat olla myös rahastojen rahastoja, kokonaiskulut ovat vuositasolla (per 30.6.2024): rahaston osuussarjan hallinnointipalkkio + 1,20 % (muut rahastoa koskevat kulut ja muut kulut kohderahastoista sekä niiden sijoituskohteena olevista rahastoista).

Rahaston sijoituksista muihin Nordea-rahastoihin ei peritä hallinnointipalkkiota kohderahastojen ja niiden sijoituskohteena olevien rahastojen varoista. Rahaston sekä Nordean että ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimien, sijoituskohteena olevien yhteissijoitusrytysten varoista voidaan veloittaa myös muita kuluja kuten lainopillisia tai lainanottoon liittyviä kuluja, ja ne otetaan huomioon tämän rahaston hallinnollisissa kuluissa. Rahasto ei ajanjaksolla 1.1.–30.06.2024 ole käyttänyt mahdollisuutta ottaa lainaa sijoitusrahasto- tai sijoitustoimintaa varten.

Vaihtoehtorahasto Nordea Global Private Marketsin osalta hallinnointipalkkio sisältää korvaukset asiamiehen käytöstä sekä säilytyspalkkion, jonka rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle kuukausittain rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä.

Edellä mainittujen palkkioiden lisäksi seuraavat toimintakulut voidaan veloittaa Nordea Global Private Marketsin varoista:

- sijoituksen tekemistä ja sijoituksesta luopumista tai niihin valmistautumista koskevat lainopilliset, asiantuntija-, konsultointi-, rekisteröinti- ja kaupankäyntipalkkiot sekä verot ja muut verotukseen liittyvät maksut;
- lainanottoon liittyvät kulut, kuten lainanantajalle maksettava korko ja muut lainanottoon suoraan liittyvät kulut;
- rahaston varojen arvostamiseen ja arviointiin liittyvät kulut siltä osin kun ne on ulkoistettu.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastolla on mahdollisuus käyttää joustavaa hinnoittelumenetelmää (swing pricing method). Siinä tapauksessa, että rahastossa on käytössä joustava hinnoittelumenetelmä, sovelletaan menetelmää arvonlaskentapäivinä, kun rahaston nettomerkitöjen tai -lunastusten määrä ylittää ennalta asetetun käyttöönottotason. Nettomerkinnoissa rahasto-osuuden arvoa korjataan oikaisukerrointa käyttäen ylöspäin (rahasto-osuuden arvo nousee) ja nettolunastuksissa rahasto-osuuden arvoa korjataan oikaisukerrointa käyttäen alaspäin (rahasto-osuuden arvo laskee). Käytetyn oikaisukertoimen enimmäismäärä on 5 %. Rahasto ei ole käyttänyt joustavaa hinnoittelumenetelmää ajanjaksolla 1.1.–30.6.2024.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto A EUR, %	2,77
Kasvuosuuden tuotto A NOK, %	4,49
Kasvuosuuden tuotto A SEK, %	4,87
Kasvuosuuden tuotto B EUR, %	2,95
Kasvuosuuden tuotto B NOK, %	4,67
Kasvuosuuden tuotto B SEK, %	5,05
Kasvuosuuden tuotto C EUR, %	3,08
Kasvuosuuden tuotto I EUR, %	3,15
Kasvuosuuden tuotto I NOK, %	4,88
Kasvuosuuden tuotto I SEK, %	5,26
Vertailuindeksin tuotto EUR, %	-
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	-
Vertailuindeksin tuotto SEK, %	-
Osuuden volatilitteetti, %	2,42
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	-
Tracking Error, %	-
Active Share, %	-
Sharpen luku	-0,08
Salkun kiertonopeus, %	-22

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu euromääräisen kasvuosuuden A arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen.

Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Vertailuindeksi

Ei vertailuindeksiä

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (EUR)

Muut arvopaperit

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Rahastot			173 632,4	93,48
Osakerahastot			107 476,2	57,86
NSIF - Global Infrastructure Fund Y-EUR	157,1	123,68	19 435,8	10,46
NSIF - Global Private Equity Fund Y-EUR	3 116,6	28,25	88 040,4	47,40
Pitkän koron rahastot			66 156,2	35,62
NSIF - Global Private Credit Fund Y-EUR	565,5	116,99	66 156,2	35,62
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			173 632,4	93,48
Kassa ja muut varat, netto			12 110,2	6,52
Rahaston arvo			185 742,6	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus A	5 868,1	32,63
Kasvuosuus B	5 508,5	30,86
Kasvuosuus C	3 738,2	21,45
Kasvuosuus I	2 663,3	15,05

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 EUR) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje

Salkussa tehdyt keskeiset muutokset tammi–kesäkuu 2024

Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje on Norjan markkinoille suunnattu rahasto.

Toimialoista rahasto kasvatti eniten sijoituksiaan rahoitussektorilla, jonka paino rahastossa nousi 4,12 prosenttiyksiköllä katsauskauden aikana. Sektorin teollisuus- tuotteet ja -palvelut osuutta rahastossa kasvatettiin 2,52 prosenttiyksikköä, mikä oli toimialoista toiseksi eniten. Vastaavasti rahasto vähensi omistuksiaan eniten energiasektorilla, jonka paino laski 6,37 prosenttiyksiköllä, ja seuraavaksi eniten perusteollisuussektorilla, jonka paino laski 0,81 prosenttiyksiköllä.

Yhtiötasolla tarkasteltuna rahasto kasvatti eniten Mowin, Cadelerin ja Sto-rebrandin osuutta rahastossa katsauskauden aikana. Rahasto pienensi eniten Bak-kafrostin, Equinorin ja Akerin osuutta.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sillä on vertailuindeksi, joka kuvaa olennaisesti rahaston pitkän aikavälin sijoituspolitiikkaa riskin, tuoton ja omaisuuslajien osalta.

Kestävyyteen liittyvät tiedot

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoa on saatavilla vuosikertomuksen liitteestä Kestävyyss- tietojen raportointi (lomake rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille) sekä rahastoesitteessä (lomake rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettaville tiedoille), ja osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Vastuullinen salkunhoitaja Nordea Investment Management AB

Rekisteröintimaa Suomi

Aloituspäivämäärä 26.11.2012

Perusvaluutta NOK

SFDR-kategoria Artikla 8

Riskitaso

1 2 3 **4** 5 6 7

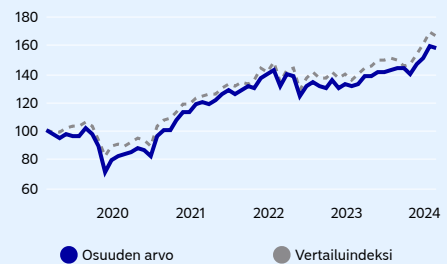
Pienempi riski

Suurempi riski

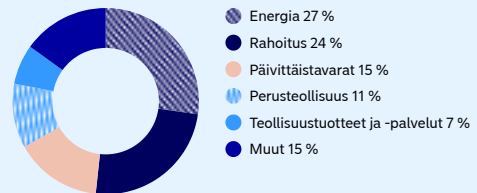
Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Osuuden arvonkehitys, B kasvu



Sijoitusten jakauma



Kaaviossa esitetään sijoitusten jakauma mukaan lukien johdan-naissopimukset.

Sijoittamisen perussääntöihin kuuluu, että suuremman riskin vas-tapainona ovat paremmat tuotto-odotukset. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Historialli-sen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Avaintiedot

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Rahaston arvo, milj. NOK	1 574,4	1 146,5	965,7
Kasvuosuus B, NOK	3 338,82845	3 041,71283	2 782,40379

Kulut

Hallinnointipalkkio B, % p.a.	0,80
Hallinnolliset kulut B, %	0,80
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Rahaston kaupankäyntikulut, %	0,02
Konsernille maksetut välityspalkkiot, %	0,00
Hallinnointipalkkio, 1 000 NOK	5 870,4
Säilytyspalkkio, 1 000 NOK	-

Rahaston osuussarjakohtaiset hallinnolliset kulut (aiemmin juoksevat kulut) on laskettu kasvuosuuteen kohdistuvien hallinnointipalkkioiden ja muiden kulujen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien hallinnollisten kulujen välillä voi esiintyä pieniä eroja.

Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osittainen joustava hinnoittelumenetelmä 30.5.2024 alkaen. Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon on enintään 1,75 %. Joustava hinnoittelumenetelmä voi lisätä rahasto-osuuden arvovaihtelua. Seuraavat oikaisukertoimet olivat käytössä katsauskauden aikana: 30.5.–30.6.2024 merkinnät 0,19 % ja lunastukset 0,20 %.

Lisätietoa joustavasta hinnoittelumenetelmästä on rahastoesitteessä.

Tuotto ja riski

	30.6.2024
Kasvuosuuden tuotto B NOK, %	9,77
Vertailuindeksin tuotto NOK, %	10,95
Osuuden volatilitteetti, %	12,22
Vertailuindeksin volatilitteetti, %	13,37
Tracking Error, %	5,87
Active Share, %	54,23
Sharpen luku	0,55
Salkun kiertonopeus, %	21

Rahaston riskitunnusluvut on laskettu NOK-määräisen kasvuosuuden B arvon kehityksen perusteella.

Rahaston tuottoluvut on laskettu kasvuosuuden arvon kehityksen perusteella. Laskentateknisistä syistä kasvu- ja tuotto-osuuksien välillä voi esiintyä pieniä tuottoeroja.

Tunnuslukujen laskentaperusteet ja muita lisätietoja on esitetty katsauksessa erikseen. Puolivuotiskatsaus 30.6.2024 perustuu arvonlaskentaan 28.6.2024.

Rahaston vertailuindeksin alkupäivämääränä esitetään uuden indeksin voimaantulopäivää edeltävä pankkipäivä.

Vertailuindeksi

2012-11-26 Oslo Børs OBX index (GDR) 100 %

Kokonaisriskin laskentamenetelmä

Rahaston kokonaisriski lasketaan käyttäen sijoitusasteen mittaamista eli niin kutsuttua kohde-etuuslähestymistapaa (commitment approach).

Sijoitukset 28.6.2024 (NOK)

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Kpl/ Nim. (1 000)	Kurssi /%	Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Osakkeet			1 568 647,6	99,63
Energia			442 853,4	28,13
Aker BP	927,9	273,00	253 327,1	16,09
Equinor	577,7	304,45	175 873,8	11,17
Paratus Energy Services	235,7	57,92	13 652,6	0,87
Informaatioteknologia, IT			84 055,2	5,34
Atea	551,5	152,40	84 055,2	5,34
Kiinteistöt			83 076,0	5,28
Olav Thon Eiendomsselskap	374,2	222,00	83 076,0	5,28
Kulutustavarat ja -palvelut			50 533,3	3,21
Kid	341,9	147,80	50 533,3	3,21
Perusteollisuus			175 528,4	11,15
Borregaard	191,0	192,80	36 824,8	2,34
Elkem	1 273,0	20,22	25 740,1	1,63
Norske Skog	655,9	42,40	27 809,7	1,77
Yara International	276,8	307,60	85 153,8	5,41
Päivittäistavarat			238 626,6	15,16
Mowi	401,0	177,55	71 197,6	4,52
Nordic Aqua Partners AS	329,9	133,00	43 874,0	2,79
Orkla	1 074,1	86,35	92 745,0	5,89
Salmon Evolution	3 985,8	7,73	30 810,0	1,96
Rahoitus			384 905,4	24,45
DNB Bank	635,9	210,00	133 531,9	8,48
SpareBank 1 SMN	447,4	150,18	67 187,8	4,27
Sparebanken Sør	246,7	148,70	36 678,8	2,33
Storebrand	1 355,8	108,80	147 506,9	9,37
Teollisuustuotteet ja -palvelut			109 069,4	6,93
Cadeler A/S	1 625,5	67,10	109 069,4	6,93
			Markk.arvo/ Arvonmuut. (1 000)	%
Arvopaperit yhteensä			1 568 647,6	99,63
Kassa ja muut varat, netto			5 744,9	0,36
Rahaston arvo			1 574 392,5	100,00

Jakauma

	Osuuksien lkm, 1 000	%
Kasvuosuus B	471,5	100,00

Lisätiedot johdannaisista ja arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista

Tiedot perustuvat 28.6.2024 tilanteeseen ellei toisin mainita. Markkina-arvot ja muut rahasummat ilmoitetaan rahaston perusvaluutassa (1 000 NOK) ellei toisin mainita.

Rahasto ei ole antanut tai ottanut lainaksi arvopapereita raportointi-kauden aikana. Rahastolla ei ole ollut tuottojenvaihtosopimuksia, takaisinosto-, käänteisiä takaisinosto- tai vakuudellisia limiittiluotonantosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia kauden aikana.

Nordea Funds Oy

Hallitus

Jukka Perttula*, puheenjohtaja
Suomen kansalainen
Hallitusammattilainen

Søren Thorius Mølhavé Andresen
Tanskan kansalainen
Head of Integration Management Office (IMO), Nordea

Miriam Grut Norrby*
Ruotsin kansalainen
osakas, Alfvén&Didrikson AB

Per Långsved
Ruotsin kansalainen
Head of Personal Banking Sweden &
Country Senior Executive, Nordea

Vesa Ollikainen
Suomen kansalainen
Head of Investment Center,
Nordea Asset & Wealth Management

Marianne Philip*
Tanskan kansalainen
asianajaja, osakas, Kromann Reumert

Henrika Vikman
Suomen kansalainen
Head of Nordea Asset Management Governance

* riippumaton hallituksen jäsen

Nordea Funds Oy

Josefin Degerholm, toimitusjohtaja, CEO
Suomen kansalainen

Nordea Funds Oy:n sivuliikkeet

Norja

Nordea Funds, Norwegian branch
sivuliikkeen johtaja Nicolay Eger,
Norjan kansalainen

Ruotsi

Nordea Funds Ab, Svensk filial
sivuliikkeen johtaja Maria Rengefors,
Ruotsin kansalainen

Tanska

Nordea Fund Management, Filial af Nordea Funds Oy, Finland
sivuliikkeen johtaja Rasmus Eske Bruun,
Tanskan kansalainen

Nordea Funds Oy:n ja Suomeen rekisteröityjen Nordea-rahastojen tilintarkastajat

PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö
päävastuullinen tilintarkastaja Taru Mäenpää, KHT
varatilintarkastaja Jukka Paunonen, KHT

Tilintarkastajat ovat Suomen kansalaisia.