

25. mars 2026

Transparens med hensyn til å fremme miljømessige eller sosiale egenskaper og om bærekraftige investeringer

Dette dokumentet inneholder informasjon om de miljømessige og sosiale egenskapene til finansprodukter, samt informasjon relatert til bærekraftige investeringer, i samsvar med artikkel 10 i forordningen om bærekraftsrelatert rapportering i finanssektoren (SFDR)¹.

Produktnavn: Nordea Norge Pluss

LEI-nummer: 636700Z1ZVRNK5A84I76

Sammendrag

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper. Det har ikke bærekraftig investering som mål.

Miljømessige eller sosiale egenskaper

Fondet fremmer følgende viktige egenskaper:

- **Sektor- og verdibaserte eksklusjoner** unngå selskaper som bryter globale normer og som har visse skadelige forretningsaktiviteter.

Investeringsstrategi

Strategien integrerer ESG-hensyn gjennom effekten av de ovennevnte miljømessige/sosiale egenskapene på utvelgelsen av verdipapirer.

Andel av investeringene

Minst 85 % av investeringene er i tråd med de miljømessige/sosiale egenskapene som fondet fremmer, og det forplikter seg til en minimumsandel med bærekraftige investeringer på 0%.

Overvåking

De viktigste bærekraftsindikatorer som måler oppnåelsen av de miljømessige/sosiale egenskapene, overvåkes løpende.

Metodologier

Egenutviklede metodologier benyttes for å sikre oppnåelsen av de miljømessige/sosiale egenskapene.

Datakilder og -behandling, due diligence

Vi benytter flere eksterne leverandører (ISS, MSCI, Clarity AI, Upright). Datakvaliteten vurderes kontinuerlig, og vi søker å forbedre datatilgjengeligheten og redusere begrensninger. Ved valg av dataleverandører gjennomføres grundig due diligence.

Engasjementsregler

Selv om engasjement ikke er en del av investeringsstrategien, gjennomfører NAM på vegne av kundene engasjement og stemmegivning.

Angitt referanseindeks

Det er ikke angitt en referanseindeks for å oppnå fondets miljømessige/sosiale egenskaper.

¹ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanstjenestesektoren

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

- Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**
 - i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien
 - i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- Det vil ha et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**

Nei

- Det **fremmer miljømessige/sosiale egenskaper** og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som sitt mål, vil det ha en minsteandel på ___% med bærekraftige investeringer
 - med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
 - med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien
 - med et sosialt mål
- Det fremmer sosiale/miljømessige egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**

Dette fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål. Fondet vil ikke ha noen forpliktelse til å ha en minsteandel med bærekraftige investeringer, som vist ovenfor.

Finansproduktets miljø- eller sosiale egenskaper

De miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes av fondet, gir føring for tilførsel av kapital til selskaper og utstedere som følger visse ESG-standarder, som beskrevet nedenfor, og samtidig følger gode praksiser for eierstyring og overholder internasjonale normer og standarder for miljøvern, menneskerettigheter, arbeidstakerstandarder og korrupsjonsbekjempelse.

Sektor- og verdibaserte eksklusjoner Fondet har som mål å fremme miljømessige og sosiale egenskaper ved å unngå investeringer i selskaper som vi mener bryter med globale miljømessige og sosiale normer. Fondet anvender også spesifikke eksklusjonskriterier på selskaper som er involvert i forretningsaktiviteter som anses å være i vesentlig grad skadelig for miljøet og samfunnet som helhet.

Det er ikke angitt en referanseindeks for å oppnå fondets miljømessige/sosiale egenskaper.

Du finner mer informasjon nedenfor i delene Strategi og Metoder.

Investeringsstrategi

Beskrivelse av investeringsstrategien som brukes til å innfri de miljø- eller sosiale egenskapene til finansproduktet

Strategien anvender sektor- og verdibaserte eksklusjoner og investerer ikke i selskaper som står på Nordeas eksklusjonsliste på grunnlag av deres forretningsvirksomheter eller -adferd. Dette er mer beskrevet nærmere i NAMs retningslinjer for ansvarlig investering.

Som en del av investeringsprosessen, screenes selskaper for å sikre at de følger god eierstyringspraksis.

Eksklusjoner

Fondets investeringsunivers ekskluderer selskaper som i betydelig grad er involvert i spesifikke aktiviteter. Eksklusjonsterskler varierer på grunnlag av inntektene som avledes fra disse aktivitetene. Det gjelder forskjellige terskler for å fastslå engasjementsnivået som vil føre til eksklusjon av et selskap fra investeringsuniverset. Dette betyr at fondet kan ha eksponering mot ekskluderte aktiviteter hvis terskelen er over null %. Listen viser en samling av eksklusjoner som er resultatet av NAMs generelle retningslinjer for ansvarlig investeringer, og andre eksklusjoner som er lagt til for den spesifikke investeringsstrategien.

- Pornografi
- Alkohol
- Kull
- Gambling
- Atomvåpen
- Arktisk boring og oljesand
- Palmeolje
- Tobakk
- Kontroversielle våpen

Beskrivelse av retningslinjene for vurdering av god eierstyringspraksis hos investeringsobjektene

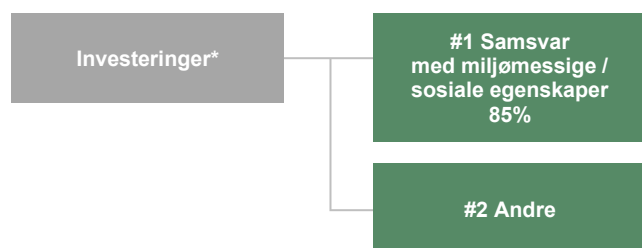
NAMs ansvarlige investeringspolitikk gir grunnlaget for å vurdere investeringsobjektene praksiser for god eierstyring. NAMs filtrering på grunnlag av normer og kontroverser, som identifiserer selskaper som angivelig er involvert i brudd på internasjonale lover og normer, gjelder også for denne strategien. Filtreringsprosessen fokuserer på å identifisere selskaper som ikke følger god eierstyringspraksis. Dette kan for eksempel være ved å bryte prinsippene i FNs Global Compact, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECD- eller ILO-retningslinjene. Disse retningslinjene omfatter emner relatert til eierstyring, menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, korrupsjonsbekjempelse og miljøproblemer.

Hvis et selskap identifiseres i denne filtreringsprosessen, startes det en intern vurdering av selskapet, og NAMs komité for ansvarlig investering (RIC) avgjør hvorvidt selskapet skal ekskluderes i samsvar med NAMs ansvarlige investeringspolitikk. Eventuelle eierstyringsbrudd som identifiseres i denne prosessen vil bli brukt i vurderingen av god eierstyring.

I tillegg til den normbaserte filtreringen beskrevet ovenfor, anvender fondet en test for god eierstyring basert på forhåndsbestemte indikatorer for sunne ledelsesstrukturer, relasjoner med ansatte, avlønning av personalet og overholdelse av skatteregler.

Andel av investeringene

Fondet forplikter seg til å ha en minsteandel med investeringer, som vist nedenfor. Der det ikke vises noen prosentandel eller det står 0 %, kan slike investeringer være relevante for strategien, men fondet er ikke forpliktet til å plassere en spesifikk andel til enhver tid, og andelen av slike investeringer kan være så liten som 0 %, etter forvalterens skjønn. Forvalteren har noe fleksibilitet til å allokere investeringer mellom forskjellige typer investeringer, og det kan hende summen av minsteandelene ikke er like stor som fondets samlede forpliktelser.



Nr. 1 På linje med miljømessige og sosiale egenskaper omfatter investeringene til finansproduktet som brukes til å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene som finansproduktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

*Investeringer viser til fondets NAV, som er fondets samlede markedsverdi.

Overvåking av miljø- eller sosiale egenskaper

Beskrivelse av hvordan miljømessige eller sosiale egenskaper som fremmes av finansproduktet og bærekraftsindikatorerne som brukes til å måle oppnåelse av hver av disse miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet, overvåkes gjennom livssyklusen til finansproduktet og de relaterte interne eller eksterne kontrollmekanismene.

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av fondets miljømessige/sosiale egenskaper:

- **% av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med sektor- og verdibaserte eksklusjoner:** Måler andelen av tilpassede miljømessige/sosiale investeringer i % av fondets samlede investeringer som ikke innfrir de sektor- og verdibaserte eksklusjonskriteriene som gjelder for investeringsstrategien

De bindende restriksjonene overvåkes i begrensningssystemet som kjøres internt av risikostyringsavdelingens begrensningsteam ("Begrensningsteamet"). Når vi beslutter å begrense eksponering mot visse sektorer eller aktiviteter, bygger vi dem inn i vårt interne begrensningsovervåkingssystem som kjører screening både før og etter transaksjoner for fondets investeringer. Før-handels kontrollene blokkerer uegnede investeringsmuligheter i vårt porteføljeforvaltningsverktøy, og etter-handelskontrollene flagger all eksponering eller aktivitet som ikke er på linje med fondets investeringsrestriksjoner. Hvis en investering ikke lenger er på linje med fondets investeringsrestriksjoner, kan det tas relevante tiltak til investorenes beste, blant annet avhendelse.

Metodologier

Beskrivelse av metodologiene som brukes til å måle hvordan de sosiale eller miljømessige egenskapene som finansproduktet fremmer, blir oppfylt.

Metodene som brukes til å måle hvordan miljømessige og sosiale egenskaper som fremmes av fondet oppnås, er forklart nedenfor.

Sektor- og verdibaserte eksklusjoner

Eksklusjoner har som mål å begrense investeringseksponeringen mot visse sektorer og aktiviteter som kan anses som skadelige for miljøet og/eller samfunnet som helhet. Sektorsorteringer vurderer et selskaps engasjement i en spesifikk aktivitet målt i henhold til inntektene som avledes fra denne aktiviteten. Sektoreksklusjoner er resultatet av sorteringer basert på dataene og metodologiene til våre utvalgte dataleverandører.

Datakilder og -behandling

a) Hvilke datakilder brukes til å oppnå hver av de miljø- og sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet?

Vi bruker en rekke forskjellige eksterne datakilder og dataleverandører (blant annet ISS, MSCI, Clarity AI og Upright) til å sørge for at fondet oppnår hver av de miljømessige og sosiale egenskapene som det fremmer. Data som mottas fra eksterne leverandører, kan kompletteres med intern analyse og analyse utført av våre investeringsteam og ansvarlig investeringsteam.

Mer informasjon om de eksterne datakildene som brukes av NAM, er tilgjengelig på forespørsel.

b) Hva er tiltakene som tas for å sikre datakvalitet?

Vi tar forskjellige tiltak for å kontrollere kvaliteten til de eksterne og interne datasettene som brukes. Dette kan omfatte interne kontrolltiltak som det er vanlig å bruke i dataprogrammering, som:

- Kvalitetssikringstester, som kontrollerer at de eksterne dataverdiene er innenfor det forventede området og at de oppfører seg som tilsiktet
- Enhetstesting, der individuelle data og funksjoner som er opprettet for å generere innsikt eller omskape disse dataene, testes for å fastslå om de egner seg for bruk og til å produsere de forventede utdataene
- Fire øyne-gjennomgang av alle kodeendringer av våre spesialister
- Adskillelse av plikter der det er separat ansvar for viktige prosesser for mer enn én person, basert på deres ekspertiseområde
- Adskillelse av IT-miljøer som beskytter integriteten og tilgjengeligheten til miljøet som produserer dataene og muliggjør testing av nye data med hensyn til kvalitet og robusthet, før de brukes i et produksjonsmiljø
- Sunnhetstest, der funksjonaliteten til og utdata fra systemet testes for å være sikker på at det virker som forventet
- Gjennomgang av dataene og innsikt generert av dem ved våre analytikere/spesialister

Videre prioriteres, i den grad det er mulig, data rapportert av selskaper, tilsynsmyndigheter og/eller ikke-statlige organisasjoner fremfor data fra dataleverandørenes beregningsmodeller. Dette gjøres for å minimere avhengigheten av tredjeparters beregninger, og det bedrer også den overordnede kvaliteten til dataene vi bruker som datainput i våre investeringsprosesser.

De eksterne dataleverandørene og andre datakilder kontaktes løpende angående datakvalitet, dekning og andre egenskaper.

c) Hvordan blir data behandlet?

Som beskrevet ovenfor kommer dataene som brukes fra eksterne dataleverandører som skaffer rådata på utstedernivå. Vi prøver å innhente så mye og de mest finkornede data om selskaper som mulig.

De eksterne dataene vi mottar, berikes med andre eksterne datasett, de kan bli komplettert av vår egen ESG-analyse av dataene, og selskapsidentifikatorer (ISIN) matches med innkommende rådata om selskaper vi potensielt kan investere i, samt nåværende investeringsobjekter.

d) Hvor stor andel av dataene er beregnet?

ESG-data rapportert av investeringsobjektene brukes når de er tilgjengelig. Selv om vi prioriterer rapporterte data fremfor beregnede data, er vi i en viss grad avhengig av estimer og av beregnede data fra eksterne dataleverandører når rapporterte data ikke er tilgjengelig eller av god nok kvalitet. Noen dataleverandører differensierer ikke mellom beregnende og rapporterte data, noe som gjør det utfordrende å beregne den presise andelen av dataene som er estimert. Vi forventer at andelen av estimerte data vil falle over tid. Andelen av estimerte data som brukes på et gitt tidspunkt, spores for øyeblikket ikke per fond.

Begrensninger på metoder og data

a) Er det noen begrensninger på metodene og datakildene som brukes?

Det faktum at en del av dataene som mottas fra eksterne dataleverandører kan være beregnede data, kan bli sett som en begrensning på metodene og datakildene.

Informasjon er i hovedsak basert på historiske data og gjenspeiler ikke nødvendigvis de fremtidige ESG-resultatene eller risikoene til investeringene.

b) Hvordan påvirker disse begrensningene hvordan de miljø- eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet, oppnås?

For å avhjelpe begrensningene på datakildene har vi sørget for å ha solide due diligence-tiltak på plass for eksterne leverandører. Manuelle verifiseringsprosesser er en avhjelpende dempende faktor.

Vi vurderer kvaliteten til interne og eksterne data løpende, og evaluerer kontinuerlig hvorvidt nye dataleverandører kan forbedre analysen og modellene. Vi har også innført etiske retningslinjer for leverandører som dataleverandørene må følge. Før en dataleverandør velges som leverandør, blir det utført omfattende markedsanalyse, og potensielle dataleverandører vurderes på faktorer slik som: datakvalitet, dekning, sikkerhet, metode, pris, pålitelighet og interessekonflikter.

Due diligence

Beskrivelse av due diligence-tiltakene som gjennomføres for underliggende aktiva, inklusive interne og eksterne kontroller av due diligence-tiltakene.

NAM foretar due diligence-gjennomgang av alle interne og eksterne data løpende, og evaluerer kontinuerlig hvorvidt nye dataleverandører kan forbedre analysen og modellene. Som beskrevet ovenfor har vi også innført etiske retningslinjer for leverandører, som dataleverandørene må følge. Før en dataleverandør velges som leverandør, blir det utført omfattende markedsanalyse, og potensielle dataleverandører vurderes på faktorer som for eksempel datakvalitet, dekning, sikkerhet, metode, pris, pålitelighet og interessekonflikter.

Når det gjelder beregning av potensiell tilpasning til EU-taksonomien, prøver vi å skaffe data direkte fra selskaper, men ettersom egenrapporterte data fortsatt er en sjeldenhet, kan disse bli supplert med data fra tredjepartsleverandører. Generelt blir ESG-data stadig modnere og datadekningen blir bedre og bedre. NAM leter hele tiden i markedet etter data som er i samsvar med kravene i EU-regelverket og som kan brukes til å gi våre kunder de nødvendige rapportene om produktenes ESG-profiler.

Engasjementsregler

Beskrivelse av engasjementsreglene som brukes når engasjement er en del av den miljømessige eller sosiale investeringsstrategien, blant annet forvaltningsrutiner som gjelder bærekraftsrelaterte kontroverser hos investeringsobjekter.

Engasjement er ikke en del av fondets investeringsstrategi. Vi gjennomfører imidlertid, på vegne av våre kunder, en rekke engasjements- og stemmegivningsaktiviteter med investeringsobjekter og selskapsutstedere for å oppmuntre dem til å forbedre deres ESG-praksiser og fremme en langsiktig tilnærming til beslutningstaking.

Du finner flere opplysninger i [Nordea Funds prinsipper for eierstyring](#) og [Ansvarlig investering- policy](#)

Angitt referanseindeks

Beskrivelse av hvorvidt en indeks er angitt som referanseindeks for å innfri finansproduktets miljø- eller sosiale egenskaper og hvordan en slik indeks vil være på linje med finansproduktets miljø- eller sosiale egenskaper.

Det er ikke angitt en referanseindeks for å oppnå fondets miljømessige/sosiale egenskaper.

Vedlegg

FNs bærekraftsmål

FNs mål for bærekraftig utvikling er et sett med 17 mål for bærekraftig utvikling vedtatt av FN i 2015, som et forsøk på tiltak for å utrydde fattigdom, beskytte planeten og sørge for fred og velstand innen 2030.



Endringer

Dato	Versjon	Endring
17.05.2024	1	Første versjon av fondsspesifikk SFDR artikkel 10-erklæring på linje med tekniske standarder i SFDR-forordningen
04.10.2024	2	Oppdatering av delen "Investeringsstrategi"
27.06.2025	3	Andre detaljer er satt inn for å være på linje med det oppdaterte prospektet
05.09.2025	4	Andre mindre oppdateringer
25.03.2026	5	Forbedring av sammendragsavsnittene og flere opplysninger for å være på linje med det oppdaterte prospektet.