

Nordea 1, SICAV

Luxemburgregistrerad UCITS

Prospekt • April 2024

nordea.lu

Nordea

Innehåll

Några ord till potentiella investerare	3		
Beskrivning av fonderna	4		
Aktiefonder	6		
Asia ex Japan Equity Fund	6	European Covered Bond Opportunities Fund	56
Asian Stars Equity Fund	7	European Cross Credit Fund	58
Chinese Equity Fund	8	European Financial Debt Fund	59
Emerging Stars Equity Fund	9	European High Yield Bond Fund	60
Emerging Stars ex China Equity Fund	10	European High Yield Credit Fund	61
European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	11	European High Yield Stars Bond Fund	62
European Stars Equity Fund	12	European Sustainable Labelled Bond Fund	63
Global Climate and Environment Fund	13	Fixed Maturity Bond 2027 Fund	64
Global Climate Engagement Fund	14	Flexible Credit Fund	66
Global Disruption Fund	15	Flexible Fixed Income Fund	68
Global Diversity Engagement Fund	16	Flexible Fixed Income Plus Fund	69
Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	17	Global High Income Bond Fund	70
Global Impact Fund	18	Global High Yield Bond Fund	71
Global Listed Infrastructure Fund	19	Global High Yield Stars Bond Fund	72
Global Opportunity Fund	20	Green Bond Fund	73
Global Portfolio Fund	21	International High Yield Bond Fund	74
Global Real Estate Fund	22	Low Duration European Covered Bond Fund	75
Global Small Cap Fund	23	Low Duration US High Yield Bond Fund	76
Global Social Empowerment Fund	24	North American High Yield Bond Fund	77
Global Social Solutions Fund	25	North American High Yield Stars Bond Fund	78
Global Stable Equity Fund	26	Norwegian Bond Fund	79
Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	27	Norwegian Short-Term Bond Fund	80
Global Stars Equity Fund	28	Social Bond Fund	81
Global Sustainable Listed Real Assets Fund	29	Swedish Bond Fund	82
Global Value ESG Fund	30	Swedish Short-Term Bond Fund	83
Indian Equity Fund	31	US Corporate Bond Fund	84
Latin American Equity Fund	32	US Corporate Stars Bond Fund	85
Nordic Equity Fund	33	US High Yield Bond Fund	86
Nordic Equity Small Cap Fund	34	US Total Return Bond Fund	87
Nordic Stars Equity Fund	35	Blandfonder	88
North American Stars Equity Fund	36	Balanced Income Fund	88
Norwegian Equity Fund	37	Diversified Growth Fund	89
Stable Emerging Markets Equity Fund	38	GBP Diversified Return Fund	90
		Stable Return Fund	92
Obligationsfonder	39	Absolutavkastningsfonder	94
Chinese Bond Fund	39	Alpha 7 MA Fund	94
Conservative Fixed Income Fund	40	Alpha 10 MA Fund	96
Danish Covered Bond Fund	41	Alpha 15 MA Fund	98
Emerging Market Bond Fund	42	Global Equity Market Neutral Fund	100
Emerging Market Corporate Bond Fund	43	Global Rates Opportunity Fund	102
Emerging Markets Debt Total Return Fund	44	Kreditpolicy	104
Emerging Markets Sustainable Labelled Bond Fund	45	Policy för ansvarsfulla investeringar	104
Emerging Stars Bond Fund	46	Riskinformation	105
Emerging Stars Corporate Bond Fund	47	Allmänna befogenheter och begränsningar för investeringar	112
Emerging Stars Local Bond Fund	49	Hur delfonden använder derivat, instrument och tekniker	116
EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	50	Investera i fonderna	120
European Bond Fund	51	Fondbolaget	135
European Corporate Bond Fund	52	Förvaltningsbolaget	138
European Corporate Stars Bond Fund	53	Bilaga I – SFDR-relaterad information	143
European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	54		
European Covered Bond Fund	55		

Några ord till potentiella investerare

Alla investeringar innebär risk

Som med de flesta investeringar kan våra fonders framtida avkastning skilja sig från tidigare resultat. Det finns inga garantier för att någon av fonderna kommer uppnå sitt mål eller en viss avkastning.

Fondens investeringar är inga banksättningar. Värdet på din investering kan både öka och minska, och du kan förlora en del eller alla pengar du investerat. Intäktsnivån kan också variera (i relativa och absoluta termer). Ingen fond som beskrivs i det här prospektet ska ses som en komplett investering, och alla fonder passar inte alla investerare.

Innan du investerar i en fond ska du vara medveten om vilka risker, kostnader och investeringsvillkor som är förenade med investeringen – och hur väl detta stämmer överens med dina ekonomiska förutsättningar och din risktolerans.

Som investerare ansvarar du för att känna till och följa alla tillämpliga lagar och bestämmelser, bland annat beträffande eventuella valutabegränsningar. Du ska också vara insatt i skattemässiga konsekvenser. Innan du investerar rekommenderar vi att du vänder dig till en rådgivare om du har frågor om placeringar eller juridiska eller skatterelaterade spörsmål.

Eventuella skillnader i valuta mellan portföljens värdepapper och andelsklasser och din lokala valuta kan innebära att du exponeras för valutarisk. Om din hemvaluta är en annan än den som din andelsklass är noterad i, kan den utveckling du som investerare får ta del av vara en helt annan än andelsklassens.

Vem kan investera i fonderna?

Att distribuera detta prospekt, erbjuda andelarna till försäljning och investera i dem, är bara lagligt i de länder där andelarna är registrerade för försäljning till allmänheten, eller där försäljning inte är förbjuden enligt gällande lokala lagar och bestämmelser. Det här prospektet är inget erbjudande och ingen uppmaning till någon investerare i någon jurisdiktion där detta inte är tillåtet enligt lag eller där den som erbjuder eller uppmanar inte har rätt att göra det.

Andelarna i Nordea 2, SICAV kan inte direkt eller indirekt erbjudas eller säljas i USA. Så kallade US Persons får inte köpa andelar i Nordea 2, SICAV såvida inte styrelsen eller förvaltningsbolaget beslutar annat.

US Persons innefattar inte någon icke-amerikansk person enligt regel 4.7 i den amerikanska lagen Commodity Exchange Act med senare ändringar. Detta innebär att amerikanska skattebetalare, så som det definieras för amerikanska inkomstskattändamål, kan köpa andelar i fonden så länge de inte klassificeras som US Persons.

Kontakta oss enligt nedan om du vill veta mer om begränsningar i fråga om andelsägande.

Investeringsunderlag

Innan du investerar i en fond ska du noggrant läsa det senaste prospektet, stadgarna, ansökningsblanketten inklusive villkoren, aktuella faktablad (KIID/KID) och de senaste finansiella rapporterna. Dessa handlingar finns tillgängliga enligt beskrivningen i **”Meddelanden och publikationer”**. Genom att köpa andelar i någon av våra fonder accepterar du de villkor som beskrivs i dessa dokument.

Tillsammans innehåller dokumenten den enda godkända informationen om fondbolaget och dess fonder. Informationen i prospektet och andra dokument om Nordea 1, SICAV eller dess fonder, kan ha ändrats efter publiceringsdatumet.

Vid eventuella inkonsekvenser i fråga om översättningen av prospektet, faktablad (KIID/KID) eller de finansiella rapporterna ska den engelska versionen gälla.

Valutaförkortningar

AUD	Australiska dollar	HKD	Hongkongdollar
BRL	Brasilianska real	JPY	Japanska yen
CAD	Kanadensiska dollar	NOK	Norska kronor
CNH	Offshore-renminbi	PLN	Polska zloty
CNY	Onshore-renminbi	RMB	Kinesisk renminbi (onshore och offshore)
CHF	Schweizisk franc	SEK	Svenska kronor
DKK	Danska kronor	SGD	Singaporiensk dollar
EUR	Euro	USD	Amerikanska dollar
GBP	Brittiska pund		

OM DU VILL KONTAKTA OSS
Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

Tel +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11

nordeafunds@nordea.com

nordea.lu

Beskrivning av fonderna

Alla fonder som beskrivs i prospektet är en del av Nordea 1, SICAV, som är ett fondbolag med paraplystruktur. Fondbolaget erbjuder investerare tillgång till en rad aktivt förvaltade fonder av hög kvalitet vars mål är att uppnå avkastning och/eller långsiktig kapitaltillväxt. Genom att diversifiera investeringarna blir fonderna mindre känsliga för risk.

I enlighet med gällande lagar och bestämmelser kan varje fond investera så som det beskrivs i "Allmänna befogenheter och begränsningar för investeringar" och i enlighet med de begränsningar som anges i samma avsnitt. Därutöver har varje fond en placeringsinriktning med mer specifika bestämmelser än de som fastställs i lagar och andra författningar. Från och med nästa sida presenteras varje enskild fond lite närmare – såsom fondens mål, placeringsinriktning och andra tongivande egenskaper.

Fondbolagets styrelse har det övergripande ansvaret för fondernas verksamhet och investeringar, bland annat för hur och var varje enskild fond investerar. Styrelsen har delegerat den dagliga förvaltningen av fonderna till förvaltningsbolaget, som i sin tur har delegerat vissa uppgifter till förvaltarna och andra tjänsteleverantörer. Styrelsen ansvarar för tillsynen av förvaltningsbolaget.

Mer information om SICAV-fonden, styrelsen, förvaltningsbolaget och tjänsteleverantörer finns i de sista avsnitten i detta prospekt, "Fondbolaget" och "Förvaltningsbolaget".

Termer med specifika betydelser

Nedanstående termer har följande betydelser i prospektet.

Andelsvärde Nettoandelsvärdet per andel. Värdet på en andel i en fond.

Bankdag Varje dag förvaltningsbolaget är öppet. Som bankdag räknas inte allmänna helgdagar i Luxemburg och inte heller långfredagen och den 24 december då förvaltningsbolaget är stängt. Förvaltningsbolaget kan besluta att hålla stängt andra dagar. I så fall meddelas andelsägarna i enlighet med luxemburgsk lag.

Basvaluta Den valuta i vilken fonden redovisar sina innehav och sitt andelsvärde.

CSSF:s cirkulärbrev 02/77 CSSF:s cirkulärbrev om investerarskydd i händelse av felberäkning av andelsvärde och ersättning för konsekvenserna av brist på efterlevnad av tillämpliga investeringsregler för företag för kollektiva investeringar.

Du En tidigare, nuvarande eller potentiell andelsägare, eller ombud för densamma.

EMIR Förordningen om Europas marknadsinfrastruktur (EMIR), ofta kallad "Emir Refit" efter Europeiska kommissionens program om lagstiftningens ändamålsenlighet och resultat.

ESG Miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning.

EU:s taxonomiförordning Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088.

Faktablad (KIID) Faktablad med basfakta för investerare.

Finansiella rapporter Fondbolagets (SICAV) årsredovisning och eventuell halvårsrapport som upprättats efter den senaste årsredovisningen.

FN:s globala mål för hållbar utveckling De hållbara utvecklingsmål som antogs av FN:s generalförsamling den 25 september 2015 som en del av ett ramverk för hållbar utveckling, mer känt som Agenda 2030 för hållbar utveckling.

Fond Delfond som, om inget annat anges någon annanstans, ingår i fondbolagets paraplystruktur. Synonymt med "delfond" i stadgarna och vissa andra dokument i enlighet med vad som anges i dessa dokument, och "produkt" i sammanhang som rör SFDR.

GDPR Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning).

Godkänt land Alla länder som styrelsen anser är förenligt med en viss investeringsportfölj.

Huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hållbarhetsfaktorer miljö, sociala och arbetsrättsliga frågor, respekten för mänskliga rättigheter, förhindrande av korruption och mutor.

Institutionella investerare Investerare enligt betydelsen i artikel 174 i 2010 års lag, som till exempel kreditinstitut och andra finansiella yrkespersoner som investerar åt sig själva eller åt andra investerare (vare sig det gäller icke-professionella kunder eller i samband med ett diskretionärt eller institutionellt förvaltningsavtal), samt försäkringsbolag, pensionsfonder eller andra UCI.

KID Faktablad.

Lagen av den 17 december 2010 Den luxemburgska lagen om fondbolag av den 17 december 2010.

Medlemsstat Stat som är medlem i EU eller Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES).

NAM Nordea Asset Management, den kapitalförvaltningsverksamhet som bedrivs av Nordea Investment Funds S.A. och Nordea Investment Management AB, inklusive deras filialer och dotterbolag.

Nordeakoncernen Nordea Bank Abp och alla dess närliggande bolag, däribland Nordea Investment Funds S.A.

Offentlig myndighet Regering, regeringsorgan, överstatligt organ, lokal myndighet eller statligt understödd organisation.

Parisavtalet Det internationella avtalet om globala klimatförändringar som undertecknades vid FN:s klimatkonferens 2015 och trädde i kraft den 4 november 2016.

Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet NAM:s policy för att utesluta företag involverade i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en fastställd utsläppsstrategi som är anpassad till målen i Parisavtalet.

Prospekt Det här dokumentet.

Reglerad marknad En reglerad marknad enligt betydelsen i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU som är löpande verksam, erkänd och öppen för allmänheten.

SFDR EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

SFDR RTS De tekniska standarderna i SFDR.

SICAV Nordea 1, SICAV.

Stadgar Bolagets bolagsordning.

Styrelse Fondbolagets styrelse.

Tillväxtmarknader Länder med mindre utvecklade ekonomier och/eller mindre väletablerade finansmarknader och potentiellt högre ekonomisk tillväxt. Exemplet inkluderar flertalet länder i Asien, Latinamerika, Östeuropa, Mellanöstern och Afrika. Listan över tillväxtmarknader förändras löpande. Förvaltningsbolaget kan baserat på eget omdöme och granskningar från erkända indexleverantörer avgöra vilka länder som utgör tillväxtmarknader.

US person Någon av följande men utan begränsning till:

- en person som är bosatt i USA, en trust vars förvaltare är en US Person eller ett dödsbo vars exekutor eller boutredningsman är en US Person
- ett handelsbolag eller företag som är organiserat och bildat enligt amerikansk federal eller delstatlig lagstiftning
- en enhet eller filial som tillhör en icke-amerikansk verksamhet som är lokaliserad i USA
- ett icke-diskretionärt konto eller liknande konto (annat än ett dödsbo eller ett trustkonto) som innehas av en handlare eller annan förvaltare till förmån för en US Person eller för en US Persons räkning
- ett diskretionärt eller liknande konto (annat än ett dödsbo eller en trust) som innehas av en handlare eller annan förvaltare som är registrerad, bildad, eller (om det är en fysisk person) bosatt i USA
- ett handelsbolag eller företag som är registrerat eller bildat av en US Person i enlighet med lagstiftningen i en annan jurisdiktion än USA, främst i syfte att investera i värdepapper som inte är registrerade i enlighet med 1933 års Securities Act, såvida det inte är registrerat, bildat och ägt av ackrediterade investerare (enligt definitionen i Securities Act) som inte är fysiska personer, dödsbon eller truster
- annan US person enligt definitionen i regel 902 i Bestämmelse S

Vi/oss Nordea 1, SICAV som agerar genom styrelsen eller någon av de tjänsteleverantörer som beskrivs i prospektet med undantag för revisor och eventuella distributörer.

Värderingsdag dag då fonden hanterar transaktionerna med sina andelar och publicerar ett andelsvärde. Om inget annat anges för en viss fond är bankdag inte densamma som värderingsdag om en börs eller marknad där en betydande del (så som det definierats av styrelsen eller en av styrelsen utsedd person) av fondens investeringar handlas är stängd, begränsad, tillfälligt stoppad, inställd eller på annat vis förändrad.

Asia ex Japan Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI All Country Asia Ex Japan – Net Return Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i asiatiska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Asien utom Japan.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 25%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt "**Derivat som fonderna får använda**".

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet "**Riskinformation**" noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se "**Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder**" och "**Riskinformation**".

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligungen") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "**Investera i fonderna**").

Nordea 1 – Asian Stars Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI All Country Asia Ex. Japan – Net Return Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i asiatiska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Asien utom Japan.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 25%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag med ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (**”Kapitalbeteiligungen”**) avser den att bli kvalificerad som en **”aktiefond”** enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Chinese Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI China 10/40 – Net Return Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i kinesiska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Folkrepubliken Kina.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 50%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt "**Derivat som fonderna får använda**".

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet "**Riskinformation**" noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se "**Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder**" och "**Riskinformation**".

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligungen") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "**Investera i fonderna**").

Emerging Stars Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI Emerging Markets Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag på tillväxtmarknader.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknaderna.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument upp till den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 25%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **"Derivat som fonderna får använda"**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag med ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper. Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **"Riskinformation"** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **"Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder"** och **"Riskinformation"**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **"Investera i fonderna"**).

Emerging Stars ex China Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI Emerging Markets ex China 10/40 Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag på tillväxtmarknader.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknaderna, exklusive Kina.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag med ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (**”Kapitalbeteiligung”**) avser den att bli kvalificerad som en **”aktiefond”** enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnä långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI Europe SMID Cap Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i små och medelstora europeiska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Europa och vars börsvärde är högst 20 miljarder euro, eller ingår som komponenter i fondens jämförelseindex.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag utifrån ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska även ha utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Derivat
- Aktier
- Likviditet
- Aktier i små och medelstora bolag

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

European Stars Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI Europe Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i europeiska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Europa.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag med ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Aktier
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Global Climate and Environment Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI World Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som utvecklar klimat- och miljövänliga lösningar, bland annat inom områden som förnybar energi och resurseffektivitet. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- strävar efter att uppnå värdeutveckling med tematisk inriktning
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Global Climate Engagement Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 25%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **"Derivat som fonderna får använda"**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som är spelförändrare och erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **"Riskinformation"** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **"Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder"** och **"Riskinformation"**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **"Investera i fonderna"**).

Nordea 1 – Global Disruption Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som är spelförändrare och erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper. Spelförändrare är företag med mycket innovativa produkter och tjänster som har förutsättningar att utkonkurrera befintliga affärsmodeller.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Depåbevis
- Valuta
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (**”Kapitalbeteiligung”**) avser den att bli kvalificerad som en **”aktiefond”** enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Global Diversity Engagement Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **"Derivat som fonderna får använda"**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som uppfyller våra förväntningar vad gäller mångfald, såsom kön, etnicitet, ålder och socioekonomisk status, eller som arbetar aktivt för att förbättra, bland annat genom aktieägarengagemang inom ett eller flera områden när det gäller mångfald och som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

De data som för närvarande finns tillgängliga avser framför allt jämställdhet och mångfald beträffande kön. Allteftersom kvaliteten och tillgängligheten på data utvecklas kommer fonden successivt och på ett mer formellt sätt kunna utgå från en allt bredare uppsättning mångfaldsindikatorer.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar. Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **"Riskinformation"** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **"Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder"** och **"Riskinformation"**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- strävar efter att uppnå värdeutveckling med tematisk inriktning
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **"Investera i fonderna"**).

Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsomhelst i världen. Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper. Fonden kommer vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna) Förvaltas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning, och grundat på kvantitativ och kvalitativ bedömning av tillgängliga data, fokuserar förvaltarlaget på företag som är delaktiga i ekonomiska verksamheter som bidrar väsentligt till minst ett av målen i EU:s ESG-taxonomi, samtidigt som de inte utgör väsentlig skada för andra hållbarhetsmål och uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder. Därtill ska de erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Aktier
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Global Impact Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 25%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som utvecklar klimat- och miljövänliga lösningar inom bland annat förnybar energi och resurseffektivitet eller sociala lösningar genom sina produkter och tjänster. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- strävar efter att uppnå värdeutveckling med tematisk inriktning
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar minst 50% av sina totala tillgångar i aktier (**”Kapitalbeteiligung”**) avser den att bli kvalificerad som en **”aktiefond”** enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen, och som äger, förvaltar eller utvecklar infrastrukturrelaterade tillgångar och utrustning.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper i infrastruktur företag.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning kombinerar förvaltarteamet region- och sektorallokeringen med fundamentala företagsanalyser i syfte att välja ut de företag som har bäst tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Fastighetsinvesteringar
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Global Opportunity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return).
Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Loomis, Sayles & Company, LP.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Global Portfolio Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI World Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **"Derivat som fonderna får använda"**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **"Riskinformation"** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **"Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder"** och **"Riskinformation"**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbetiligungen") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **"Investera i fonderna"**).

Nordea 1 – Global Real Estate Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex FTSE EPRA Nareit Developed Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller indirekt främst i aktier i fastighetsföretag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper i fastighetsföretag och i fastighetsinvesteringssonder (REIT).

Fonden kan placera upp till 20% av sina totala tillgångar i aktier i tillväxtmarknadsbaserade fastighetsföretag.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Duff & Phelps Investment Management Co.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Fastighetsinvesteringar
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Nordea 1 – Global Small Cap Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI World Small Cap Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i småbolag från varsomhelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag som vid tiden för köpet har ett börsvärde mellan 50 miljoner och 10 miljarder USD eller som ingår i jämförelseindexet.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare GW&K Investment Management LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Aktier i små och medelstora bolag
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (**”Kapitalbeteigingen”**) avser den att bli kvalificerad som en **”aktiefond”** enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Global Social Empowerment Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 25%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som med sitt utbud av varor eller tjänster bidrar med lösningar på samhällsproblem. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- strävar efter att uppnå värdeutveckling med tematisk inriktning
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (”Kapitalbeteiligung”) avser den att bli kvalificerad som en ”aktiefond” enligt den tyska investeringskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Global Social Solutions Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument upp till den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 15%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som med sitt utbud av varor och tjänster har positiv social inverkan, skapar hållbara aktieägarvärden genom att investera i företag som tillhandahåller lösningar på viktiga samhällsbehov genom att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för en socialt hållbar utveckling och erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- strävar efter att uppnå värdeutveckling med tematisk inriktning
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (”Kapitalbeteiligung”) avser den att bli kvalificerad som en ”aktiefond” enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Global Stable Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex 70% MSCI World Index (Net Return) och 30% EURIBOR 1M (valutajusterat). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets. MSCI World Index (Net Return) och MSCI World Minimum Volatility Index (Net Return) endast för riskjämförelse. Fondportföljens riskegenskaper kommer ha vissa likheter med jämförelseindexens.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Aktier
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Global Stable Equity Fund – Euro Hedged

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex 70% MSCI World Index (Net Return) hedged to EUR och 30% EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets. MSCI World Index (Net Return) hedged to EUR och MSCI World Minimum Volatility Index (Net Return) hedged to EUR endast för riskjämförelse. Fondportföljens riskegenskaper kommer ha vissa likheter med jämförelseindexens.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan. Minst 90% av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **"Derivat som fonderna får använda"**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **"Riskinformation"** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Derivat
- Aktier
- Säkring

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **"Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder"** och **"Riskinformation"**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter värdeutveckling med minimal valutarisk i basvalutan
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringskattelagen (närmare information finns i avsnittet **"Investera i fonderna"**).

Nordea 1 – Global Stars Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return).
Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag med ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex 50% FTSE EPRA Nareit Developed Index (Net Return) och 50% FTSE Global Core Infra 50/50 Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i noterade fastighetstillgångar, till exempel i noterade infrastruktur- och fastighetsbolag runtom i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper i infrastruktur- eller fastighetsföretag och i fastighetsinvesteringssonder (REIT).

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat och tekniker Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken), för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt "Derivat som fonderna får använda".

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument: Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning investerar förvaltarteamet i noterade fastighetstillgångar, till exempel i noterade fastighets- och infrastruktur-företag som enligt kriterier för hållbara aktiviteter och standarder bidrar väsentligt till ett eller flera av FN:s globala mål för en miljömässigt eller socialt hållbar utveckling och erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet "Riskinformation" noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Derivat
- Aktier
- Fastighetsinvesteringar
- Valuta

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se "Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder" och "Riskinformation".

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar minst 25% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "Investera i fonderna").

Nordea 1 – Global Value ESG Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI ACWI Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag från varsohelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **"Derivat som fonderna får använda"**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning använder förvaltarteamet en egenutvecklad betygsmodell för företag som är på "bättringsvägen" på ESG-området. Syftet är att välja ut företag som genom aktieägarnas engagemang uppvisar förbättrade resultat i väsentliga ESG-frågor och dessutom strävar efter att bli ännu bättre. Därtill erbjuder de utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Rockefeller & Co. LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **"Riskinformation"** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **"Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder"** och **"Riskinformation"**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **"Investera i fonderna"**).

Nordea 1 – Indian Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI India 10/40 Index (Net Return). Endast för resultatjämförelse kan fondportföljens riskegenskaper ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i indiska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Indien.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Hållbarhet
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (**”Kapitalbeteiligungen”**) avser den att bli kvalificerad som en **”aktiefond”** enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Latin American Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI EM Latin America 10/40 Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i latinamerikanska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Latinamerika.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **"Derivat som fonderna får använda"**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Itaú USA Asset Management Inc.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **"Riskinformation"** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Hållbarhet
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **"Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder"** och **"Riskinformation"**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligungen") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **"Investera i fonderna"**).

Nordea 1 – Nordic Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i nordiska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Norden.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Aktier
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Nordic Equity Small Cap Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex Carnegie Small CSX Return Nordic. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i nordiska småbolag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Norden. Företagens börsvärde ska vid tiden för köpet vara högst 0,50% av de nordiska börsernas (Köpenhamn, Helsingfors, Oslo, Reykjavik och Stockholm) samlade marknadsvärde.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Derivat
- Aktier
- Likviditet
- Aktier i små och medelstora bolag

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Nordic Stars Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i nordiska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Norden.

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag med ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper. Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Valuta
- Aktier
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (”Kapitalbeteiligung”) avser den att bli kvalificerad som en ”aktiefond” enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

North American Stars Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex Russell 3000 Index (Net Return). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i nordamerikanska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Nordamerika.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag med ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Derivat
- Aktier

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Norwegian Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex Oslo Exchange Mutual Fund Index – Total Return Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i norska företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag som har sitt säte, är offentligt noterade eller bedriver huvuddelen av sin verksamhet i Norge.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta NOK.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Valuta
- Derivat
- Aktier
- Likviditet
- Hållbarhet

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade aktiemarknader

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Stable Emerging Markets Equity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex 80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) och 20% ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (valutajusterat). Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets. MSCI Emerging Markets Index (Net Return) och MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index (Net Return) endast för riskjämförelse. Fondportföljens riskegenskaper kommer ha vissa likheter med jämförelseindexens.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i aktier i företag på tillväxtmarknader.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 75% av fondens totala tillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknaderna.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- Kinesiska A-aktier (direkt via Stock Connect): 25%

Fonden kommer att vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Hållbarhet
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot tillväxtmarknadsaktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier (”Kapitalbeteiligungen”) avser den att bli kvalificerad som en ”aktiefond” enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

Nordea 1 – Chinese Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex iBoxx Albi China Onshore Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i kinesiska obligationer, däribland i högränteobligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade av offentliga myndigheter eller av företag med säte i Folkrepubliken Kina, Hongkong, Macau, Taiwan (Storkina) och Asien, eller som bedriver huvuddelen av sin verksamhet i dessa länder. Företagen kan också vara baserade i andra länder. Värdepappren har kreditbetygen investment grade eller high yield. Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Fondens huvudsakliga valutaexponering är till basvalutan eller CNY, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond enligt SFDR. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited.

Basvaluta CNH.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Kreditrisk
- Valuta
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Hållbarhet
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- är intresserade av exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna

Conservative Fixed Income Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Förse andelsägarna med en måttlig avkastning som överstiger den korta bankräntan under en börscykel.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till dess jämförelseindex.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i obligationer, penningmarknadsinstrument och valutor från varsohelst i världen.

Mer specifikt kan förvaltarna investera i företags- och statsobligationer samt i ränterelaterade värdepapper, realränteobligationer, säkerställda obligationer, konvertibla obligationer, penningmarknadsinstrument och UCITS/UCI, däribland börsnoterade fonder. Fonden kan investera i kreditderivat (CDS).

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- nödlidande företagsobligationer: 5% (som en följd av innehav i nödställda företagsobligationer. Fonden investerar inte aktivt i nödställda företagsobligationer)
- aktier: 2,5% (som en följd av innehav i nödlidande värdepapper)
- högräntepapper: 25%

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: 0–5% (förväntad nivå) och 10% (högst)

Som en följd av marknadsförhållanden kan TRS användas genom att både lägga till och säkra exponering mot relevanta tillgångsklasser. Fonden måste snabbt kunna anpassa sig till förändrade marknadsförhållanden. Användningen kan variera över tid beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor, inflation och aktievärdering.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning använder förvaltarteamet en riskbalanserad och dynamisk strategi för tillgångsallokering i syfte att utforska möjligheter och bedöma risker såsom förändringar i räntor och kreditspreadar. Teamet väljer ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter. Teamet bedriver också aktiv valutaförvaltning.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond enligt SFDR. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Konvertibla värdepapper
- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Valuta
- Derivat
- Realränteobligationer
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 200%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en måttlig värdeutveckling
- kan acceptera en periodvis negativ värdeutveckling
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

Danish Covered Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex 75% NDA Govt CM5 och 25% NDA Govt CM3. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i danska säkerställda obligationer.

Mer specifikt investerar fonden minst två tredjedelar av de totala tillgångarna i säkerställda obligationer som är utfärdade av offentliga myndigheter eller företag eller finansiella institutioner med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Danmark.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta DKK.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Räntor
- Säkerställda obligationer
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Emerging Market Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i obligationer på tillväxtmarknaderna.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är noterade i hårda valutor (som USD och EUR). Dessa värdepapper utfärdas av offentliga myndigheter eller företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Valuta
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Hållbarhet
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna

Emerging Market Corporate Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (CEMBI Broad Diversified) i USD. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i USD-noterade företagsobligationer på tillväxtmarknaderna.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är noterade i USD. Dessa värdepapper är utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknaderna.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Metlife Investment Management, LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Hållbarhet
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna

Emerging Markets Debt Total Return Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA SOFR Overnight Rate Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i tillväxtmarknadsobligationer noterade i lokala valutor eller i hårda valutor som USD och EUR.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är noterade i lokala valutor eller hårda valutor. Dessa värdepapper utfärdas av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader. Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter på samtliga tillväxtobligationsmarknader. Teamet bedriver också aktiv valutaförvaltning.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Kredit
- Valuta
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Räntor
- Belåningsgrad
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 300%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna

Emerging Markets Sustainable Labelled Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA SOFR Overnight Rate Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i hållbarhetsobligationer på tillväxtmarknaderna, inklusive i högränteobligationer.

Mer specifikt investerar fonden minst 85% av sina totala tillgångar i märkta obligationer och andra hållbarhetsobligationer, så som det beskrivs närmare i bilaga I. Fonden investerar också minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som är noterade i hårdvalutor (som USD och EUR) och utfärdade av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller av företag (eller deras moderbolag) med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader. Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar: - villkorade konvertibla obligationer: 20%.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Risker med CDO/CLO
- Coco-obligationer
- Landsrisk – Kina
- Krediter
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Räntor
- Likviditet
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna

Emerging Stars Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Enbart för att jämföra utveckling och övervaka risk.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Fonden använder ett jämförelseindex som inte tar hänsyn till fondens ESG-uteslutningar. Därför kan fondens exponering mot vissa sektorer skilja sig väsentligt från respektive jämförelseindex, vilket kan leda till avvikelser i resultatet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i obligationer på tillväxtmarknaderna.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är noterade i hårda valutor (som USD och EUR) eller i lokala valutor. Dessa värdepapper utfärdas av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader. Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag utifrån ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska även ha utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Teamet bedriver också aktiv valutaförvaltning.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Krediter
- Valuta
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Räntor
- Belåningsgrad
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Relativt VaR.

Förväntad belåningsgrad 70%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter intäkter och värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna

Emerging Stars Corporate Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (CEMBI Broad Diversified) i USD. Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Fonden använder ett jämförelseindex som inte tar hänsyn till fondens ESG-uteslutningar. Därför kan fondens exponering mot vissa sektorer skilja sig väsentligt från respektive jämförelseindex, vilket kan leda till avvikelser i resultatet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i företagsobligationer på tillväxtmarknaderna, däribland i högränteobligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är noterade i hårda valutor (som USD och EUR) och utfärdade av företag (eller deras moderbolag) med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader. Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- villkorade konvertibla obligationer: 20%

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat och andra tekniker i säkringssyfte (för att minska risken), för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna): 0–5% (förväntad nivå) och 10% (högst)

Beroende på marknadsförhållandena kan fonden använda totalavkastningssvappar, både genom att addera och säkra kreditexponering mot företagsobligationer på tillväxtmarknaderna, bland annat till följd av efterfrågan på säkring på grund av en omfattande kreditrisk eller när investerare köper eller säljer andelar i fonden.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag utifrån ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska även ha utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Teamet bedriver också aktiv valutaförvaltning.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Coco-obligationer
- Landsrisk – Kina
- Koncentration
- Krediter
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling

- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna

Emerging Stars Local Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i obligationer på tillväxtmarknaderna.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är noterade i hårda valutor (som USD och EUR) eller i lokala valutor. Dessa värdepapper utfärdas av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader. Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut emittenter med ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska också erbjuda utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper. Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Teamet bedriver också aktiv valutaförvaltning.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Kreditrisk
- Valuta
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Räntor
- Belåningsgrad
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Relativt VaR.

Förväntad belåningsgrad 100%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter intäkter och värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot obligationer på tillväxtmarknaderna

EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på kort till medellång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i EUR-noterade företagsobligationer och kreditderivat (CDS).

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i euronoterade företagsobligationer och kreditderivat (CDS) vars underliggande kreditrisk är kopplad till sådana obligationer. Minst två tredjedelar av de totala tillgångarna investeras i värdepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på minst BBB-/Baa3, eller motsvarande. Fondens modifierade löptid är mellan 1 och 3 år.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Nordea 1 – European Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i europeiska statsobligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper utfärdade eller garanterade av överstatliga institutioner, stater, regionala organ, statligt ägda eller statligt garanterade organ i Europa.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- räntepapper med kreditbetyget BB+/Ba1 eller lägre, däribland värdepapper utan kreditbetyg: 10%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Realränteobligationer
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European Corporate Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA Euro Corporate Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i EUR-noterade företagsobligationer och kreditderivat (CDS).

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i EUR-noterade företagsobligationer och kreditderivat (CDS) vars underliggande kreditrisk är kopplad till sådana obligationer. Fonden investerar även minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande.

Den främsta valutaexponeringen är till basvalutan, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European Corporate Stars Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA Euro Corporate Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i EUR-noterade företagsobligationer och kreditderivat (CDS).

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i EUR-noterade företagsobligationer och kreditderivat (CDS) vars underliggande kreditrisk är kopplad till sådana obligationer. Fonden investerar även minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande.

Den främsta valutaexponeringen är till basvalutan, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Ovanstående kreditbetyg gäller även för derivatens underliggande värdepapper.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag utifrån ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska även ha utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter intäkter och värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE Euro Corporate Green, Social and Sustainable Bond Index Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar i hållbara företagsobligationer noterade i euro.

Mer specifikt investerar fonden minst 85 % av sina totala tillgångar i märkta obligationer och andra hållbara företagsobligationer enligt närmare beskrivning i bilaga I. Fonden investerar också minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i euronoterade företagsobligationer. Fonden investerar även minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande.

Den främsta valutaexponeringen är till basvalutan, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarlaget ut värdepapper som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Räntor
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European Covered Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex iBoxx Euro Covered Total Return Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i europeiska säkerställda obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i säkerställda obligationer som är utfärdade av företag eller finansiella institutioner med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Europa. Fonden investerar också minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper med kreditbetyget AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än A-/A3, eller motsvarande.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- räntepapper med kreditbetyget BB+/Ba1 eller lägre, däribland värdepapper utan kreditbetyg: 10%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Ovanstående kreditbetyg gäller även för derivatens underliggande värdepapper.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Säkerställda obligationer
- Räntor
- Krediter
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Derivat
- Säkring

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European Covered Bond Opportunities Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex iBoxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar direkt eller indirekt främst i europeiska obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper utfärdade eller garanterade av överstatliga institutioner, stater, regionala organ, statligt ägda eller statligt garanterade organ i Europa eller som är noterade i europeiska valutor eller i europeiska säkerställda obligationer eller säkerställda obligationer som är noterade i europeiska valutor. Förvaltarna investerar också minst en tredjedel av fondens totala tillgångar i räntepapper som har kreditbetyget AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än A-/A3, eller motsvarande. Fondens modifierade löptid är mellan -0,5 och +4.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- räntepapper med kreditbetyget BB+/Ba1 eller lägre, däribland värdepapper utan kreditbetyg: 25%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning av repor och omvända repor (% av de totala tillgångarna): 90% (förväntad nivå); 100% (högst)

Repor och omvända repor används löpande för en effektiv portföljförvaltning. Användningen av repor kan framför allt öka exponeringen mot statsobligationer.

Som en del av sin placeringsinriktningen kommer fonden använda repor för att maximera exponeringen i syfte att öka fondens förväntade avkastning, vilket förklarar den höga förväntade användningsnivån.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Säkerställda obligationer
- Räntor
- Krediter
- Belåningsgrad
- Derivat
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Säkring

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 450%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling

- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European Cross Credit Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex 33% ICE BofA BBB EUR Non-Financial Index Hedged to EUR och 67% ICE BofA BB-B EUR Non-Financial Index HY Const Hedged to EUR. Endast för riskjämförelse. Fondportföljens riskegenskaper kommer ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i EUR-noterade företagsobligationer, däribland i högränteobligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i EUR-noterade räntepapper utfärdade av icke-finansiella företag. Fonden investerar också minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på BBB+/Baa1 eller lägre, men inte lägre än B-/B3, eller motsvarande. Fonden kan dock köpa värdepapper som ges ut av holdingbolag för koncerner där finansinstitut kan ingå.

Fonden får inte köpa värdepapper utan kreditbetyg eller värdepapper med ett långsiktigt kreditbetyg som är lägre än B-/B3, eller motsvarande. Om något av fondens värdepapper nedgraderas till under ovanstående minimigräns för kreditbetyg, eller om det förlorar sitt kreditbetyg, säljs det inom sex månader.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkrings syfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Ovanstående kreditbetyg gäller även för derivatens underliggande värdepapper.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European Financial Debt Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA Euro Financial High Yield Constrained Index. Endast för riskjämförelse. Fondportföljens riskegenskaper kommer ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i obligationer och kreditderivat (CDS) från den europeiska finanssektorn.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper och kreditderivat (CDS) som är utfärdade av finansiella institutioner (eller deras moderbolag) med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Europa.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- villkorade konvertibla obligationer: 20%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Ovanstående kreditbetyg gäller även för derivatens underliggande värdepapper.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Coco-obligationer
- Koncentration
- Konvertibla värdepapper
- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Räntor
- Belåningsgrad
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 120%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European High Yield Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i europeiska högränteobligationer och kreditderivat (CDS).

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i högräntepapper, kreditderivat (CDS) och andra räntepapper, däribland villkorade konvertibla obligationer noterade i europeiska valutor och utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Europa.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- värdepapperiserade krediter (ABS) och bostadsobligationer (MBS), däribland CDO- och CLO-obligationer: 10%
- villkorade konvertibla obligationer: 20%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringsssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Ovanstående kreditbetyg gäller även för derivatens underliggande värdepapper.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Coco-obligationer
- Konvertibla värdepapper
- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European High Yield Credit Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i europeiska högränteobligationer och kreditderivat (CDS).

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i högräntepapper, villkorade konvertibla obligationer och kreditderivat (CDS) som är noterade i europeiska valutor eller utfärdade av företag (eller deras moderbolag) med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Europa.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Ovanstående kreditbetyg gäller även för derivatens underliggande värdepapper.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Konvertibla värdepapper
- Räntor
- Krediter
- Likviditet
- Derivat
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Säkring

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European High Yield Stars Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i högränteobligationer och kreditderivat (CDS).

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i högräntepapper, kreditderivat (CDS) och andra räntepapper, såsom villkorade konvertibla obligationer som är noterade i europeiska valutor eller utfärdade av företag (eller deras moderbolag) med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Europa.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Ovanstående kreditbetyg gäller även för derivatens underliggande värdepapper.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag utifrån ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska även ha utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Konvertibla värdepapper
- Räntor
- Krediter
- Likviditet
- Derivat
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Säkring

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter intäkter och värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

European Sustainable Labelled Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex JP Morgan EMU Government Bond Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i europeiska hållbarhetsobligationer.

Mer specifikt investerar fonden minst 85% av sina totala tillgångar i märkta obligationer och andra hållbara obligationer enligt närmare beskrivning i bilaga I. Fonden investerar också minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade eller garanterade av överstatliga institutioner, stater, regionala organ, statligt ägda eller statligt garanterade organ i Europa eller som är noterade i europeiska valutor.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- räntepapper med ett kreditbetyg som är lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande, inklusive värdepapper utan kreditbetyg: 10%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Derivat
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna med en stabil avkastning under en treårsperiod.

Jämförelseindex EURIBOR 1 M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i euronoterade räntepapper med höga kreditbetyg.

Mer specifikt investerar fonden minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i euronoterade värdepapper utfärdade av företag eller stater samt i penningmarknadsinstrument och ränteswappar. Dessutom är minst två tredjedelar av de totala tillgångarna investerade i värdepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på minst BBB-/Baa3, eller motsvarande. Högst en tredjedel av de totala tillgångarna kan vara investerade i värdepapper med låga kreditbetyg (under investment grade) eller utan kreditbetyg.

Under perioden fram till förfallodagen kan fonden innehålla höga nivåer av kontanter och motsvarande likvida medel som en följd av de investerade värdepapprens löptid. Detta innebär att den placeringsinriktning och de investeringsbegränsningar som beskrivs här kanske inte längre är relevanta under de tre månader som föregår förfalldatumet, inklusive en kontantnivå som överstiger 20% av fondens nettotillgångar.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnittet **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Investeringarna kommer att göras med hänsyn till fondens förfalldag. Fonden följer en så kallad köp och behåll-strategi, där merparten av fondens instrument väntas innehålla ända till förfall.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Utbetalning av utdelning
- Fast löptid
- Räntor

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med fonden och planerar att investera i enlighet med fondens löptid. Uttagsavgifter kan tillämpas i det fall begäran om uttag mottas före förfalldagen. Läs mer i avsnittet om uttagsavgifter.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader
- är ute efter värdeutveckling genom att uppnå en stabil avkastning under en treårsperiod

Andelsklasser och utdelningspolicy Fonden avser (men garanterar inte) att betala ut en årlig utdelning. Medel till utdelningar kan tas från kapitalet (se **”andelsklass L”** under **”kompletterande märkning av andelsklasser”** för närmare information).

Insättningsperiod

Fondens första insättningsperiod inleds tidigast det datum då fonden godkänns av CSSF, vilket kan vara innan den officiella versionen av prospektet har mottagits. Under den första insättningsperioden kan investerarna teckna sig före fondens lanseringsperioden. Såvida vi inte beslutar annat är

fonden stängd för insättningar från utgången av den första insättningsperioden.

Fonden lanseras senast fem bankdagar efter utgången av den första insättningsperioden.

Uppgifter om den första insättningsperioden och lanseringsdatum publiceras i faktabladet.

I händelse av att insättningarna vid utgången av den första insättningsperioden visar sig vara otillräckliga för att kunna bygga portföljen i enlighet med dess mål och placeringsinriktning kan vi besluta att inte lansera fonden med beaktande av andelsägarnas intressen. Alla mottagna insättningsbelopp kommer då att återbetalas så snart det är praktiskt möjligt (utan ränta).

Förfallodag Fonden förfaller tre år efter lanseringsdatumet och kommer då att avvecklas. Om ovanliga marknadsförhållanden gör det oacceptabelt att i andelsägarnas intresse sälja fondens tillgångar för att avveckla den på förfallodagen, kan vi besluta att skjuta upp förfallodagen med högst sex månader.

Nordea 1 – Flexible Credit Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Förse andelsägarna med värdeutveckling på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst globalt i en rad olika obligationer och räntepapper.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade av företag och offentliga myndigheter. Fonden investerar minst 50% av sina totala tillgångar i räntepapper som är noterade i EUR. Fonden kan investera i konvertibla obligationer, villkorade konvertibla obligationer och swappar och andra derivat, bland annat swappar och andra derivat baserade på låneindex godtagbara för UCITS.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- värdepapperiserade krediter (ABS) och bostadsobligationer (MBS), däribland CDO- och CLO-obligationer: 20%
- villkorade konvertibla obligationer: 20%

Fonden kan placera i värdepapper oavsett kreditbetyg, liksom i värdepapper utan kreditbetyg. Det finns ingen gräns vad gäller kreditrisk och fonden kan vara helt investerad i högräntepapper.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkrings syfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningsswappar (% av de totala tillgångarna): 0–20% (förväntad nivå) och 40% (högsta)

Beroende på marknadsförhållanden kan fonden använda totalavkastningsswappar, både genom att addera och säkra kreditexponering mot relevanta tillgångsklasser. Fonden måste snabbt kunna anpassa sig till förändrade marknadsförhållanden, till exempel om det uppstår ett tillfälle att skapa exponering mot relevanta tillgångsklasser eller om den riskjusterade avkastningen för totalavkastningsswappar överträffar den som gäller för investeringar i värdepapper.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Capital Four Management
Fondsmæglerselskab A/S.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Coco-obligationer
- Konvertibla värdepapper
- Krediter
- Derivat
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 80%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling

- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Flexible Fixed Income Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Förse andelsägarna med en positiv avkastning som överstiger den korta bankräntan över en investeringscykel.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i obligationer, penningmarknadsinstrument och valutor från varsohelst i världen.

Mer specifikt kan förvaltarna investera i företags- och statsobligationer samt i ränterelaterade värdepapper, realränteobligationer, säkerställda obligationer, konvertibla obligationer, penningmarknadsinstrument och UCITS/UCI, däribland börsnoterade fonder. Fonden kan investera i kreditderivat (CDS).

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- nödlidande företagsobligationer: 5% (som en följd av innehav i nödställda företagsobligationer. Fonden investerar inte aktivt i nödställda företagsobligationer)
- aktier: 2,5% (som en följd av innehav i nödlidande värdepapper)

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkrings syfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: 0–5% (förväntad nivå) och 10% (högst)

Som en följd av marknadsförhållanden kan TRS användas genom att både lägga till och säkra exponering mot relevanta tillgångsklasser. Fonden måste snabbt kunna anpassa sig till förändrade marknadsförhållanden. Användningen kan variera över tid beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor, inflation och aktievärdering.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning tillämpar förvaltarteamet en flexibel och dynamisk allokeringsprocess i syfte att dra nytta av attraktiva marknadsmöjligheter, såsom ränterörelser och förändrade ränteskillnader. Teamet väljer ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter. Teamet bedriver också aktiv valutaförvaltning.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond enligt SFDR. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Konvertibla värdepapper
- Räntor
- Säkerställda obligationer
- Belåningsgrad
- Krediter
- Likviditet
- Valuta
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Derivat
- Realränteobligationer

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 300%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter intäkter och värdeutveckling
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

Flexible Fixed Income Plus Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Förse aktieägarna med en positiv avkastning som överstiger den korta bankräntan över en investeringscykel.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till dess jämförelseindex.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i obligationer, penningmarknadsinstrument och valutor från varsohelst i världen.

Mer specifikt kan förvaltarna investera i företags- och statsobligationer samt i ränterelaterade värdepapper, realränteobligationer, säkerställda obligationer, konvertibla obligationer, penningmarknadsinstrument och UCITS/UCI, däribland börsnoterade fonder. Fonden kan investera i kreditderivat (CDS).

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- nödlidande företagsobligationer: 5% (som en följd av innehav i nödställda företagsobligationer. Fonden investerar inte aktivt i nödställda företagsobligationer)
- aktier: 2,5% (som en följd av innehav i nödlidande värdepapper)

Fonden kan placera i värdepapper oavsett kreditbetyg, liksom i värdepapper utan kreditbetyg.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: 0–10% (förväntad) och 20% (maximalt tillåten)

Som en följd av marknadsförhållanden kan TRS användas genom att både lägga till och säkra exponering mot relevanta tillgångsklasser. Fonden måste snabbt kunna anpassa sig till förändrade marknadsförhållanden. Användningen kan variera över tid beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor, inflation och aktievärdering.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning tillämpar förvaltarteamet en flexibel och dynamisk allokeringsprocess i syfte att dra nytta av attraktiva marknadsmöjligheter, såsom ränterörelser och förändrade ränteskillnader. Teamet väljer ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter. Teamet bedriver också aktiv valutaförvaltning.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond enligt SFDR. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Konvertibla värdepapper
- Räntor
- Säkerställda obligationer
- Belåningsgrad
- Krediter
- Likviditet
- Valuta
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Derivat
- Realränteobligationer

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 600%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter intäkter och värdeutveckling
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

Global High Income Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Förse andelsägarna med värdeutveckling på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex 50% BofA Global High Yield Constrained Index (Hedged to USD) och 50% JP Morgan EMBI Global Diversified. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst globalt i högränteobligationer utfärdade av företag och i tillväxtmarknadsobligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i högräntepapper utfärdade av företag och i räntepapper som är noterade i hårdvalutor som USD eller EUR eller lokala valutor och utfärdade av myndigheter, statskontrollerade bolag eller företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader. Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar: värdepapperiserade krediter och bostadsobligationer (ABS/MBS), inklusive CDO- och CLO-obligationer. 30%

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare MacKay Shields LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Krediter
- Valuta
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Säkring
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

Global High Yield Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged to USD. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst globalt i högränteobligationer utfärdade av företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i efterställda räntepapper och högräntepapper utfärdade av företag.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare MacKay Shields LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Valuta
- Derivat
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

Global High Yield Stars Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged to USD. Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Fonden använder ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och inte tar hänsyn till fondens ESG-uteslutningar. Därför kan fondens exponering mot vissa sektorer skilja sig väsentligt från respektive jämförelseindex, vilket kan leda till avvikelser i resultatet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst globalt i högränteobligationer utfärdade av företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i efterställda räntepapper och högräntepapper utfärdade av företag.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag utifrån ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska även ha utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper. Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare MacKay Shields LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Valuta
- Derivat
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

Nordea 1 – Green Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Hedged to EUR. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i gröna och hållbara obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 70% av fondens totala tillgångar i gröna obligationer utfärdade av företag, finansiella institutioner eller offentliga myndigheter. Fonden investerar även minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande. Fonden kan investera i säkerställda obligationer.

Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Säkring
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

International High Yield Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnä värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index USD hedged. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst globalt i högränteobligationer utfärdade av företag.

Mer specifikt investerar fonden minst två tredjedelar de totala tillgångarna i högräntepapper utfärdade av företag.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- värdepapperiserade krediter (ABS) och bostadsobligationer (MBS), däribland CDO- och CLO-obligationer: 20%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat och tekniker Fonden kan använda derivat och andra tekniker i säkringssyfte (för att minska risken), för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Capital Four Management
Fondsmæglerselskab A/S.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter värdeutveckling med minimal valutarisk i basvalutan
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

Low Duration European Covered Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnä värdeutveckling för andelsägarna på kort till medellång sikt.

Jämförelseindex iBoxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i europeiska säkerställda obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i säkerställda obligationer som är utfärdade av företag eller finansiella institutioner med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Europa. Fonden investerar också minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper med kreditbetyget AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än A-/A3, eller motsvarande. Fondens modifierade löptid är mellan 0 och 2 år.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- räntepapper med kreditbetyget BB+/Ba1 eller lägre, däribland värdepapper utan kreditbetyg: 10%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringsssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Säkerställda obligationer
- Räntor
- Derivat
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Säkring

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och har en investeringshorisont på minst 1 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Low Duration US High Yield Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i amerikanska högränteobligationer utfärdade av företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i högräntepapper som är noterade i USD eller utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i USA. Fondens modifierade löptid är mellan 0 och 2 år och den effektiva viktade löptiden för investeringarna i genomsnitt mellan 0 och 7 år. Löptidsberäkningen anger sannolikheten för förtida återbetalning eller inlösen av obligationerna.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare MacKay Shields LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

North American High Yield Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA US High Yield Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i amerikanska högränteobligationer utfärdade av företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i högräntepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i USA.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarlaget ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Aegon USA Investment Management, LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

North American High Yield Stars Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA US High Yield Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Fonden använder ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper och inte tar hänsyn till fondens ESG-uteslutningar. Därför kan fondens exponering mot vissa sektorer skilja sig väsentligt från respektive jämförelseindex, vilket kan leda till avvikelser i resultatet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i amerikanska högränteobligationer utfärdade av företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i högräntepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i USA.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag utifrån ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska även ha utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare Aegon USA Investment Management, LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Räntor

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter intäkter och värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Nordea 1 – Norwegian Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex Bloomberg Series-E Norway Govt All > 1 Yr Bond Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i norska obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade av offentliga myndigheter eller företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Norge.

Den främsta valutaexponeringen är till basvalutan, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta NOK.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Derivat
- Räntor
- Belåningsgrad

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Relativt VaR.

Förväntad belåningsgrad 100%.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Norwegian Short-Term Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på kort till medellång sikt.

Jämförelseindex 50% Norwegian Regular Market Index, sector 1, 2 and 3, Floating Rate Securities och 50% NIBOR 3M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i obligationer som är noterade i NOK.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är noterade i NOK och utfärdade av offentliga myndigheter eller företag. Fonden kan investera i värdepapper med en kvarvarande löptid på minst 2 år. Fondens viktade genomsnittliga löptid väntas överstiga 1 år.

Den främsta valutaexponeringen är till basvalutan, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta NOK.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Räntor
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och har en investeringshorisont på minst 1 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Nordea 1 – Social Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Investera i hållbara investeringar i enlighet med målet för hållbar investering, och uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex JPM EMU Government Bond Index 3-5 Yrs. Enbart för en jämförelse av utvecklingen.

Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i sociala och andra hållbara obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst 70% av fondens totala tillgångar i sociala obligationer utfärdade av företag, finansiella institutioner eller offentliga myndigheter och vars intäkter används för att investera i nya eller befintliga projekt som har positiv social inverkan enligt ICMA (International Capital Market Association) eller liknande ramverk för principer för sociala obligationer. Fonden investerar även minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande.

Fonden kan investera i säkerställda obligationer.

Fonden kan investera direkt i kinesiska räntepapper som handlas via China Interbank Bond Market eller Bond Connect.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har som mål att vara en hållbar investering i enlighet med artikel 9 i SFDR. En närmare förklaring till detta ges i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Landsrisk – Kina
- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Säkring
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond som har hållbara investeringar som mål och tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
- är intresserade av exponering mot globala obligationsmarknader

Nordea 1 – Swedish Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex JPM Sweden Government Bond (in SEK) – Total Return Index.

Från 1 juli 2024: OMRX Treasury Bond 1 – 30 Years Index.

Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i svenska obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade av offentliga myndigheter eller av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i Sverige.

Den främsta valutaexponeringen är till basvalutan, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta SEK.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Räntor
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Swedish Short-Term Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på kort till medellång sikt.

Jämförelseindex 25% OMRX Mortgage Bond Index 1-3 Years och 75% OMRX T-Bill. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i obligationer som är noterade i SEK.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är noterade i SEK och utfärdade av offentliga myndigheter eller företag. Fonden kan investera i värdepapper med en kvarvarande löptid på minst 2 år. Fondens viktade genomsnittliga löptid väntas överstiga 1 år.

Den främsta valutaexponeringen är till basvalutan, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta SEK.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Räntor
- Derivat

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och har en investeringshorisont på minst 1 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Nordea 1 – US Corporate Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex Bloomberg US Credit Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i amerikanska företagsobligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i USA. Fonden investerar även minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare MacKay Shields LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Valuta
- Derivat
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

US Corporate Stars Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex Bloomberg US Credit Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i amerikanska företagsobligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i USA.

Fonden investerar även minst två tredjedelar av sina totala tillgångar i räntepapper som har ett långsiktigt kreditbetyg på AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än BBB-/Baa3, eller motsvarande.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringsssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut företag utifrån ett särskilt fokus på deras förmåga att följa internationella normer inom områdena miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Företagen ska även ha utmärkta tillväxtutsikter och investeringsegenskaper.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare MacKay Shields LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

En utökad analys av ESG-aspekter genomförs för varje finansiellt instrument i portföljen och ingår som ett led i investeringsbeslutet tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått i samband med sammansättning och övervakning av portföljerna.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Vidare gynnas portföljens hållbarhetsriskprofil också av en egen specifik ESG-analys. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter intäkter och värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Nordea 1 – US High Yield Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA US High Yield Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondportföljens riskegenskaper kan ha vissa likheter med jämförelseindexets.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i amerikanska högränteobligationer utfärdade av företag.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i högräntepapper utfärdade av företag med säte eller huvuddelen av sin verksamhet i USA.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning väljer förvaltarteamet ut värdepapper som erbjuder utmärkta investeringsmöjligheter.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare MacKay Shields LLC.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Räntor
- Likviditet
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

US Total Return Bond Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna på medellång till lång sikt.

Jämförelseindex ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst i amerikanska obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i räntepapper av vilket slag som helst, såsom värdepapperiserade krediter (ABS) och bostadsobligationer (MBS), CLO-obligationer och så kallade pass-through-värdepapper. Dessa kan ha vilken företrädesrätt och löptid som helst och vara utfärdade av offentliga myndigheter eller företag med säte eller huvuddelen av verksamheten i USA eller amerikanska territorier. Fonden investerar också minst 30% av sina totala tillgångar i räntepapper som är utfärdade, garanterade eller säkrade genom säkerhet utställd av den amerikanska staten eller dess myndigheter (inklusive statliga organ och bolag med statligt ägande) eller bostadsobligationer (MBS) utgivna av företag med ett kreditbetyg på lägst AA-/Aa3 eller motsvarande.

Fonden kan placera i värdepapper oavsett kreditbetyg, liksom i värdepapper utan kreditbetyg.

Den främsta valutaexponeringen är till basvalutan, men fonden kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning avser förvaltarteamet försöka hitta investeringstillfällen i alla delar av den amerikanska bolånemarknaden.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Extern förvaltare DoubleLine Capital LP.

Basvaluta USD.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Krediter
- Derivat
- Räntor
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Åtagandebaserad metod.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Nordea 1 – Balanced Income Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna och relativt stabila intäkter.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat, främst i obligationer samt i en rad andra tillgångsslag såsom aktier, penningmarknadsinstrument och valutor från varsomhelst i världen.

Mer specifikt kan förvaltarna investera i företags- och statsräntepapper samt i andra ränterelaterade värdepapper, aktier och aktierelaterade värdepapper, penningmarknadsinstrument och UCITS/UCI, däribland börsnoterade fonder. Ränteplaceringarna kan innefatta bland annat konvertibla och säkerställda obligationer samt realränteobligationer och tillväxtmarknadsobligationer. Fonden kan investera i kreditderivat (CDS).

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- nödlidande företagsobligationer: 5% (som en följd av innehav i nödställda företagsobligationer. Fonden investerar inte aktivt i nödställda företagsobligationer)

Fonden avser att uppnå en nettoaktieexponering inom intervallet 0% till 25%.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användningen av TRS: 0–5% (förväntad nivå) och 10% (högst)

Som en följd av marknadsförhållanden kan TRS användas genom att både lägga till och säkra exponering mot relevanta tillgångsklasser. Fonden måste snabbt kunna anpassa sig till förändrade marknadsförhållanden. Användningen kan variera över tid beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor, inflation och aktievärdering.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning använder förvaltarteamet en riskbalanserad och dynamisk strategi för tillgångsallokering med fokus på obligationer. Teamet tar också både långa och korta positioner och bedriver även aktiv valutaförvaltning.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond enligt SFDR. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Konvertibla värdepapper
- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Säkring
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Kort position
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 450%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en kombination av värdeutveckling och stabila intäkter
- är intresserade av exponering mot flera tillgångsslag

Nordea 1 – Diversified Growth Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå långsiktig värdeutveckling för andelsägarna.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i aktier och i en rad andra tillgångsklasser som obligationer utfärdade av företag, finansiella institutioner eller offentliga myndigheter, penningmarknadsinstrument och valutor från varsomhelst i världen.

Mer specifikt kan fonden investera i aktier och aktierelaterade värdepapper, ränte- och ränterelaterade värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna): 0–10% (förväntad) och 20% (maximalt tillåten)

Beroende på marknadsförhållandena kan totalavkastningssvappar användas som en integrerad del av investeringsstrategin, främst genom att skapa exponering mot företag och öka belåningsgraden. Användningen kan variera över tid beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor och aktievärdering.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Instrument och tekniker Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning använder förvaltarteamet en dynamisk strategi för tillgångsallokering med fokus på aktier. Fonden kan även använda obligationer, ta både långa och korta positioner och tillämpa en aktiv valutaförvaltning.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Konvertibla värdepapper
- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Säkring
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Fastighetsinvesteringar
- Värdepappershantering
- Kort position
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 350%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar

Då fonden löpande investerar minst 25% av sina totala tillgångar i aktier (**”Kapitalbetiligungen”**) avser den att bli kvalificerad som en **”aktiefond”** enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet **”Investera i fonderna”**).

GBP Diversified Return Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna och relativt stabila intäkter. Fonden avser att bevara kapitalet under en placeringshorisont på 3 år.

Jämförelseindex SONIA. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i aktier och i en rad andra tillgångsklasser som obligationer utfärdade av företag, finansiella institutioner eller offentliga myndigheter, penningmarknadsinstrument och valutor från varsomhelst i världen.

Mer specifikt kan fonden investera i aktier och aktierelaterade värdepapper, ränte- och ränterelaterade värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna): 0–10% (förväntad) och 20% (maximalt tillåten)

Beroende på marknadsförhållandena kan totalavkastningssvappar användas som en integrerad del av investeringsstrategin, främst genom att skapa exponering mot företag och öka belåningsgraden. Användningen kan variera över tid beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor och aktievärdering.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning använder förvaltarteamet en riskbalanserad och dynamisk strategi för tillgångsallokering med fokus på obligationer och aktier. Teamet tar också både långa och korta positioner och bedriver även aktiv valutaförvaltning.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta GBP.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Konvertibla värdepapper
- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Säkring
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Kort position
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 350%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en kombination av värdeutveckling och stabila intäkter
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot flera tillgångsslag

Då fonden löpande investerar minst 25% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "**Investera i fonderna**").

Nordea 1 – Stable Return Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Uppnå värdeutveckling för andelsägarna och relativt stabila intäkter.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i aktier och i en rad andra tillgångsklasser som obligationer utfärdade av företag, finansiella institutioner eller offentliga myndigheter, penningmarknadsinstrument och valutor från varsomhelst i världen.

Mer specifikt kan fonden investera i aktier och aktierelaterade värdepapper, ränte- och ränterelaterade värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna): 0–10% (förväntad) och 20% (maximalt tillåten)

Beroende på marknadsförhållandena kan totalavkastningssvappar användas som en integrerad del av investeringsstrategin, främst genom att skapa exponering mot företag och öka belåningsgraden. Användningen kan variera över tid beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor och aktievärdering.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning använder förvaltarteamet en riskbalanserad och dynamisk strategi för tillgångsallokering med fokus på obligationer och aktier. Teamet tar också både långa och korta positioner och bedriver även aktiv valutaförvaltning.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Konvertibla värdepapper
- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Säkring
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Kort position
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 350%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en kombination av värdeutveckling och stabila intäkter
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot flera tillgångsslag

Då fonden löpande investerar minst 25% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "**Investera i fonderna**").

Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Maximera andelsägarnas långsiktiga avkastning genom en kombination av intäkter och värdeutveckling (totalavkastning).

Fonden siktar på en målvolatilitet i intervallet 5%–7%, där 7% ses som den allra högsta volatiliteten (tail) under negativa marknadsförhållanden.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i aktier och i en rad andra tillgångsklasser som obligationer utfärdade av företag, finansiella institutioner eller offentliga myndigheter, penningmarknadsinstrument och valutor från varsomhelst i världen.

Mer specifikt kan förvaltarna investera i aktier och aktierelaterade värdepapper, ränte- och ränterelaterade värdepapper, penningmarknadsinstrument och UCITS/UCI, däribland börsnoterade fonder. Fonden kan investera i kreditderivat (CDS).

På grund av fondens betydande användning av derivat, kan den innehålla drygt 20% av sina totala tillgångar i kontanter och likvida medel.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna): Förväntad nivå 0–20%, högst 100%

Beroende på marknadsförhållandena kan totalavkastningssvappar användas som en integrerad del av investeringsstrategin, främst genom att skapa exponering mot företag och öka belåningsgraden. Fonden måste snabbt kunna anpassa sig till förändrade marknadsförhållanden, och användningen kan variera över tid beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor och aktievärdering.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning avser förvaltarteamet skaffa exponering mot olika riskpremiestrategier som har liten eller ingen samvariation med varandra. Fördelningen mellan dessa strategier baseras på löpande grundläggande analyser i kombination med ett särskilt fokus på den aktuella marknadsutvecklingen i fråga om tillgångsslag och riskfaktorer. Teamet tar också både långa och korta positioner och bedriver även aktiv valutaförvaltning.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond enligt SFDR. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Säkring
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Kort position
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 500%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 3 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en kombination av värdeutveckling och stabila intäkter inom ett fastställt intervall för målvolatiliteten
- är intresserade av exponering mot flera tillgångsslag

Då fonden löpande investerar minst 25% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "**Investera i fonderna**").

Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Maximera andelsägarnas långsiktiga avkastning genom en kombination av intäkter och värdeutveckling (totalavkastning).

Fonden siktar på en målvolatilitet i intervallet 7%–10%, där 10% ses som den allra högsta volatiliteten (tail) under negativa marknadsförhållanden.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i aktier och i en rad andra tillgångsklasser som obligationer utfärdade av företag, finansiella institutioner eller offentliga myndigheter, penningmarknadsinstrument och valutor från varsomhelst i världen.

Mer specifikt kan förvaltarna investera i aktier och aktierelaterade värdepapper, ränte- och ränterelaterade värdepapper, penningmarknadsinstrument och UCITS/UCI, däribland börsnoterade fonder. Fonden kan investera i kreditderivat (CDS).

På grund av fondens betydande användning av derivat, kan den innehålla drygt 20% av sina totala tillgångar i kontanter och likvida medel.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **“Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna): förväntad nivå 50%, högst 250%

Fonden använder totalavkastningssvappar på löpande basis, främst genom att skapa lång och kort exponering mot företag och öka belåningsgraden i syfte att implementera investeringsstrategin utifrån rådande marknadsförhållanden. Totalavkastningssvapparna kan överstiga förväntad nivå under vissa omständigheter beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor och aktievärdering.

För närmare information, se **“Information om användning av SFT”**.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning avser förvaltarteamet skaffa exponering mot olika riskpremiestrategier som har liten eller ingen samvariation med varandra. Fördelningen mellan dessa strategier baseras på löpande grundläggande analyser i kombination med ett särskilt fokus på den aktuella marknadsutvecklingen i fråga

om tillgångslag och riskfaktorer. Teamet tar också både långa och korta positioner och bedriver även aktiv valutaförvaltning.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond enligt SFDR. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **“Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Säkring
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Kort position
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **“Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **“Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 650%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en kombination av värdeutveckling och stabila intäkter inom ett fastställt intervall för målvolatiliteten

- är intresserade av exponering mot flera tillgångslag

Då fonden löpande investerar minst 25% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "**Investera i fonderna**").

Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Maximera andelsägarnas långsiktiga avkastning genom en kombination av intäkter och värdeutveckling (totalavkastning).

Fonden siktar på en målvolatilitet i intervallet 10%–15%, där 15% ses som den allra högsta volatiliteten (tail) under negativa marknadsförhållanden.

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i aktier och i en rad andra tillgångsklasser som obligationer utfärdade av företag, finansiella institutioner eller offentliga myndigheter, penningmarknadsinstrument och valutor från varsomhelst i världen.

Mer specifikt kan förvaltarna investera i aktier och aktierelaterade värdepapper, ränte- och ränterelaterade värdepapper, penningmarknadsinstrument och UCITS/UCI, däribland börsnoterade fonder. Fonden kan investera i kreditderivat (CDS).

På grund av fondens betydande användning av derivat, kan den innehålla drygt 20% av sina totala tillgångar i kontanter och likvida medel.

Fonden kan vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor än basvalutan.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkrings syfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna): förväntad nivå 125%, högst 400%

Fonden använder totalavkastningssvappar på löpande basis, främst genom att skapa lång och kort exponering mot företag och öka belåningsgraden i syfte att implementera investeringsstrategin utifrån rådande marknadsförhållanden.

Den höga nivån gällande förväntad användning speglar fondens egenskaper, såsom hög belåningsgrad och varierande exponering mot en rad olika tillgångsslag. Nivån på förväntad användning av totalavkastningssvappar motsvarar endast en begränsad andel av fondens förväntade bruttonivå i fråga om belåningsgrad.

Totalavkastningssvapparna kan överstiga den förväntade nivån upp till den högsta, under vissa omständigheter och beroende på marknadsförhållanden och förväntningar, såsom räntor och aktievärdering.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Inom ramen för en aktiv portföljförvaltning avser förvaltarteamet skaffa exponering mot olika riskpremiestrategier som har liten eller ingen samvariation med varandra. Fördelningen mellan dessa strategier baseras på löpande grundläggande analyser i kombination med ett särskilt fokus på den aktuella marknadsutvecklingen i fråga om tillgångsslag och riskfaktorer. Teamet tar också både långa och korta positioner och bedriver även aktiv valutaförvaltning.

Fonden klassificeras som en artikel 6-fond enligt SFDR. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Krediter
- Valuta
- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Säkring
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid
- Värdepappershantering
- Kort position
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 900%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målrisprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en kombination av värdeutveckling och stabila intäkter inom ett fastställt intervall för målvolatiliteten
- är intresserade av exponering mot flera tillgångsslag

Då fonden löpande investerar minst 25% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "**Investera i fonderna**").

Global Equity Market Neutral Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Förse andelsägarna med långsiktig värdeutveckling, och samtidigt en avkastning som har liten samvariation med avkastningen på aktiemarknaderna (absolut avkastning).

Jämförelseindex EURIBOR 1M. Enbart för beräkning av resultatbaserad ersättning.

Placeringsinriktning Fonden investerar antingen direkt eller via derivat främst i aktier i företag från varsomhelst i världen.

Mer specifikt investerar förvaltarna i aktier och aktierelaterade värdepapper. Exponering mot dessa tillgångar kan också uppnås genom investeringar i UCITS/UCI, däribland börsnoterade fonder.

På grund av dess omfattande användning av derivat kan fonden innehålla upp till 100% av sina totala tillgångar i insättningar i kreditinstitut, penningmarknadsinstrument och penningmarknadsfonder.

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkringssyfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Användning av totalavkastningssvappar (% av de totala tillgångarna): förväntad nivå 100%, högst 200%

Fonden använder totalavkastningssvappar på löpande basis, främst genom att skapa kort exponering mot företag och öka belåningsgraden i syfte att stärka det förväntade förhållandet mellan risk och avkastning. Normalt sett motsvarar användningen hälften av fondens förväntade bruttonivå för belåningsgrad, eftersom fondens korta aktieexponeringar vanligtvis uppnås via totalavkastningssvappar eller liknande instrument.

Totalavkastningssvapparna kan överstiga den förväntade nivån upp till den högsta, under vissa omständigheter, bland annat om fondförvaltaren har fokus på en viss volatilitet, dvs. om marknadsvolatiliteten påverkar bruttoexponeringen och sålunda TRS-exponeringen.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Tekniker och instrument Användning: Förväntas inte

Strategi Genom en aktiv förvaltning av fondportföljen tar förvaltarteamet långa positioner (såsom genom ägande) i aktier de tror kommer stiga i värde och korta positioner i aktier de tror kommer minska i värde. Syftet är att utnyttja skillnader i aktiekurser och ha låg exponering mot marknadsfaktorer.

Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Depåbevis
- Derivat
- Tillväxt- och frontiermarknader
- Aktier
- Säkring
- Belåningsgrad
- Värdepappershantering
- Kort position
- Skatt

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”** och **”Riskinformation”**.

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 200%.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter värdeutveckling med liten samvariation med aktiemarknaderna och låg valutarisk i basvalutan
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som en del av investeringsprocessen och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot enskilda globala aktier

Då fonden löpande investerar mer än 50% av sina totala tillgångar i aktier ("Kapitalbeteiligung") avser den att bli kvalificerad som en "aktiefond" enligt den tyska investeringsskattelagen (närmare information finns i avsnittet "**Investera i fonderna**").

Global Rates Opportunity Fund

Mål och placeringsinriktning

Mål Maximera andelsägarnas långsiktiga avkastning genom en kombination av intäkter och värdeutveckling (totalavkastning).

Jämförelseindex Euribor 1M. Enbart för en jämförelse av utvecklingen. Fondens portfölj förvaltas aktivt utan hänvisning eller begränsningar i förhållande till jämförelseindexet.

Placeringsinriktning Fonden investerar främst globalt, direkt eller via derivat, i obligationer.

Mer specifikt investerar förvaltarna minst två tredjedelar av fondens totala tillgångar i säkerställda obligationer eller räntepapper utfärdade av överstatliga institutioner, stater, regionala organ, statligt ägda eller statligt garanterade organ. Förvaltarna investerar också minst en tredjedel av fondens totala tillgångar i räntepapper som har kreditbetyget AAA/Aaa eller lägre, men inte lägre än A-/A3, eller motsvarande.

Fonden kan investera i, eller vara exponerad mot, följande instrument till högst den procentgräns som anges baserat på totala tillgångar:

- räntepapper med kreditbetyget BB+/Ba1 eller lägre, däribland värdepapper utan kreditbetyg: 25%

Den större delen av fondens valutaexponering är säkrad till basvalutan, men den kan även vara exponerad (genom investeringar eller kontanter) mot andra valutor.

Derivat Fonden kan använda derivat i säkrings syfte (för att minska risken) samt för att uppnå en effektiv portföljförvaltning och en god värdeutveckling. Se avsnitt **”Derivat som fonderna får använda”**.

Derivat som används som en del av investeringsstrategin och en effektiv portföljförvaltning kommer antingen att öka risken i fonden eller bibehålla en oförändrad risk i fonden.

Derivat som används till säkring har effekten att de minskar risken i fonden.

En lista över exempel på hur derivat kan användas i fonden inbegriper följande:

- Ta en aktiv durationsposition genom att använda en ränteswap eller terminer (futures)
- Säkra mot kreditrisk från säkerställda obligationer genom att använda kreditderivat
- Säkra mot en oönskad durationsposition genom att använda en ränteswap eller terminer (futures)
- Säkra mot valutarisk genom att använda ett valutaterminskontrakt (forwards)

De derivat som används i fonden kommer främst att påverkas av marknadsrisk, kreditrisk, ränterisk och valutarisk.

Användningen av TRS: Förväntas inte

Tekniker och instruments Användning av repor och omvända repor (% av de totala tillgångarna): förväntad nivå 90%, högst 100%

Repor och omvända repor används löpande för en effektiv portföljförvaltning. Användningen av repor kan framför allt öka exponeringen mot statsobligationer.

Som en del av sin placeringsinriktningen kommer fonden använda repor för att maximera exponeringen i syfte att öka fondens förväntade avkastning, vilket förklarar den höga förväntade användningsnivån.

För närmare information, se **”Information om användning av SFT”**.

Strategi Inom ramen för en aktiv förvaltning försöker förvaltarteamet identifiera investeringsmöjligheter inom och mellan sektorer av räntemarknaderna genom att fokusera på möjligheter vad gäller relativt värde. Samtidigt koncentreras exponeringen mot de mest attraktiva riskfaktorerna i de globala räntemarknaderna och den riktningorienterade (directional) durationsrisken minimeras.

Fonden avser att uppnå sina mål genom att ta positioner på obligationsmarknaderna, direkt eller genom användning av derivat. Som en del av sin placeringsstrategi kommer fonden använda sälj- och återköpsavtal för att maximera exponeringen i syfte att öka fondens förväntade avkastning.

Fonden investerar delvis i hållbara investeringar.

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper enligt betydelsen i artikel 8 i SFDR, så som det beskrivs närmare i bilaga I.

Förvaltare Nordea Investment Management AB.

Basvaluta EUR.

Riskinformation

Läs avsnittet **”Riskinformation”** noga innan du investerar i fonden med särskilt fokus på följande:

- Koncentration
- Säkerställda obligationer
- Krediter
- Derivat
- Säkring
- Realränteobligationer
- Räntor
- Belåningsgrad
- Förtida återbetalning och förlängd löptid

Integrering av hållbarhetsrisker

Vid sammansättning och övervakning av portföljer beaktas hållbarhetsrisker som ett led i investeringsbeslutet, tillsammans med traditionella finansiella faktorer som risk och värderingsmått.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i portföljens avkastning ökar väsentligt.

Genom att utesluta vissa sektorer och/eller finansiella instrument från investeringsområdet väntas portföljens hållbarhetsrisker minska. Omvänt kan sådan uteslutning öka portföljens koncentrationsrisk vilket, sett för sig, kan resultera i ökad volatilitet och större risk för förlust.

Se "Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder" och "Riskinformation".

Beräkning av total exponering Absolut VaR.

Förväntad belåningsgrad 800 %.

För att genomföra sin placeringsinriktning och uppnå sin målriskprofil kan fonden använda finansiella derivat i stor utsträckning.

Investerarinformation

Lämplighet Fonden passar alla typer av investerare via samtliga distributionskanaler.

Investerarprofil Investerare som förstår riskerna med att investera i fonden och avser att behålla sin investering i minst 5 år.

Fonden kan vara lämplig för investerare som:

- är ute efter en god värdeutveckling
- vill investera i en fond med miljörelaterade och/eller sociala egenskaper med hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och med en minimiandel hållbara investeringar
- är intresserade av exponering mot utvecklade obligationsmarknader

Kreditpolicy

Med hjälp av utvalda förvaltare bedömer förvaltningsbolaget kreditkvaliteten hos obligationer och penningmarknadsinstrument enligt kreditvärderingsinstitutens betyg eller interna bedömningar, eller en kombination av båda.

Förvaltningsbolaget och förvaltarna använder bara kreditbetyg från kreditvärderingsinstitut som är godkända av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) eller den amerikanska tillsynsmyndigheten (SEC).

Policy för ansvarsfulla investeringar

Styrelsen anser att ansvarsfulla investeringar är en viktig del av ett gott företagsmedborgarskap och en förutsättning för att kunna skapa värde på lång sikt. Alla fondinvesteringar förvaltas i linje med Nordea Asset Managements policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig på nordea.lu.

Polycyn och åtgärderna för ansvarsfulla investeringar övervakas av Nordea Asset Managements kommitté för ansvarsfulla investeringar. Kommittén består av representanter från den högsta ledningen och ordförande är chefen för Nordea Asset Management.

Nordea Asset Management har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och har därmed åtagit sig att integrera ESG-faktorer i investeringsanalysen samt i beslutsprocesser och i arbetet som aktiva ägare.

Grundläggande hållbarhetssäkring för alla fonder

NAM:s ramverk för ansvarsfulla investeringar omfattar också grundläggande hållbarhetssäkring. Detta består av en normbaserad gallring och uteslutningslistor som implementeras i vårt produktutbud för att säkerställa att portföljen uppfyller en minimistandard oberoende av enskilda portföljers hållbarhetsambitioner.

Vidare inkluderar en allt större del av vårt produktutbud ytterligare hållbarhetsegenskaper. Beroende på investeringsstrategin kan portföljen till exempel utesluta vissa sektorer, välja ut värdepapper med högre ESG-standard eller investera tematiskt.

Närmare information om vilka ytterligare hållbarhetsegenskaper som är integrerade i investeringsbesluten för en viss fond, och hållbarhetsriskernas troliga inverkan på fondens avkastning, finns i bilaga I.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas inom ramen för våra investeringsbeslut och omfattar bland annat due diligence-granskningar och andra processer. Ett uttalande om policyer för due diligence med avseende på sådana konsekvenser kan erhållas [här](#).

Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder

NAM integrerar hållbarhetsrisk i investeringsbeslutsprocessen genom att

- Säkerställa att portföljförvaltare och analytiker har tillgång till aktuell ESG-information, göra det möjligt att identifiera hållbarhetsrisker i investeringsområdet med hållbarhetsrisker som en del av utvärderingen av investeringen.
- Identifiera, utvärdera och vidta relevanta åtgärder gällande emittenter som har hög exponering mot hållbarhetsrisk. Hur beaktandet av hållbarhetsrisker integreras i praktiken skiljer sig från ett investeringsteam till ett annat eftersom aspekter såsom relevans, tillgång till information och tidshorisont varierar beroende på fondens egenskaper, inklusive tillgångsslag, investeringsstrategi, kundens mål och marknadstrender.
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslutsprocessen tillsammans med traditionella investeringsrisker (t.ex. marknads-, kredit- och likviditetsrisk). Hållbarhetsrisker kan ha väsentlig inverkan på traditionella investeringsrisker och vara en faktor som bidrar till deras betydelse. Bedömningen av hållbarhetsrisker underlättas av ESG-data och information från externa leverantörer som i vissa fall kompletteras av egna interna ESG-verktyg utvecklade för att användas inom ramen för vår verksamhet.

Dessutom integrerar NAM:s Risk & Performance Analysis-team vid behov en hållbarhetsanalys i riskrapporteringen. Hållbarhetsanalysen finns tillgänglig för analytiker och portföljförvaltare på daglig basis.

Ytterligare kompetens i hållbarhetsfrågor kan tillhandahållas av analytiker i vårt team för ansvarsfulla investeringar. De ansvarar för att stötta våra analytiker och portföljförvaltare, som har det slutgiltiga ansvaret för investeringsbeslutsprocessen.

Riskhanteringsfunktionen är oberoende av vår investeringsavdelning och analyserar och bevakar risker och huruvida dessa ökar baserat på fastställda villkor och ramverk.

Riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut och riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i ersättningar finns [här](#).

Riktlinjer för miljörelaterade och sociala egenskaper, hållbara investeringsmål och tillämpliga metoder

Riktlinjer för miljörelaterade och sociala egenskaper, hållbara investeringsmål och tillämpliga metoder ("Artikel 10 i SFDR" finns [här](#)).

Riskinformation

Alla investeringar innebär risk.

I riskinformationen nedan beskrivs de främsta riskerna med varje fond. Fonderna kan även påverkas av andra risker än de som anges i **”Beskrivning av fonderna”** och här, och den information som ges ska inte ses som fullständig. Varje risk beskrivs som om det vore för en enskild fond.

Alla dessa risker kan medföra att en fond förlorar pengar, att den utvecklas sämre än någon annan liknande investering eller sämre än ett jämförelseindex. Riskerna kan också leda till att en fond uppvisar kraftig volatilitet (upp- och nedgångar i andelsvärdet) eller att den inte lyckas uppfylla sitt mål under en viss period.

Risker med ABS/MBS Bostadsobligationer (MBS) och tillgångssäkrade krediter (ABS) är vanligtvis förenade med risken för förlängd löptid eller förtida återbetalning samt en likviditetsrisk över genomsnittet.

Bostadsobligationer (MBS) är en kategori som omfattar säkerställda obligationer, eller CMO, inklusive bostadslån. Tillgångssäkrade krediter (ABS) motsvarar en andel i en pool av obligationer, såsom kreditkortsfordringar, billån, studielån, leasing av utrustning och bostadsinteckningslån, inklusive CLO- och CDO-obligationer.

Poolen av de underliggande värdepappren kan delas in i trancher. Prioriterad skuld har företrädesrätt framför alla andra trancher. Näst i turordningen står så kallad mezzaninskulld, medan efterställda skulder betalas först när alla prioriterade skulder och mezzaninskulder har reglerats. Risker kopplade till krediter, förlängd löptid, förtida återbetalning och likviditet påverkas av vilken plats i turordningen den enskilda tranchen har.

Bostadsobligationer och tillgångssäkrade krediter har också generellt lägre kreditkvalitet än många andra typer av räntepapper. I den mån betalningen för de skulder som är underliggande till en bostadsobligation eller en tillgångssäkrad kredit ställs in, eller inte kan drivas in, kommer de värdepapper som är baserade på dessa skulder att förlora en del av eller hela sitt värde. Detta gäller i synnerhet om det saknas statliga garantier. Om det finns tillgångar eller garantier kan det vara svårt att omvandla dem till kontanter.

Risker med CDO/CLO Lägre trancher av CDO- och CLO-obligationer kan vara förenade med betydligt större risk än högre trancher av samma obligationer.

Om de underliggande tillgångarna minskar i värde kan dessa värdepapper påverkas negativt. Dessutom kan de vara svåra att värdera korrekt på grund av sin komplexa struktur. Det kan också vara svårt att förutse hur de kommer att påverkas av olika marknadsförhållanden.

Risker med coco-obligationer Emittenter av villkorade konvertibla obligationer (coco-obligationer eller cocos) kan fritt besluta att ställa in eller tillfälligt stoppa betalningarna på obligationen. Coco-obligationer är förknippade med risken för förlängd löptid och kan vara mycket volatila.

Obligationerna kan vara efterställda inte bara andra skulder utan även aktieägarnas fordringar. I händelse av en nedskrivning eller om en utlösande händelse inträffar, kan coco-obligationen också omedelbart tappa hela eller delar av sitt värde. En sådan utlösande faktor kan aktiveras antingen genom en kapitalförlust (täljare) eller en ökning av de riskviktade tillgångarna (nämnare). Eftersom cocos de facto är eviga lån kan kapitalbeloppet betalas av på eller efter inlösendagen, eller aldrig. Cocos är också förenade med likviditetsrisk.

Vidare finns en risk att volatilitet eller prisfall kan sprida sig mellan emittenter och coco-obligationerna kan då bli illikvida. Den risken kan öka beroende på arbitragenivån för de underliggande instrumenten. Vid en eventuell omvandling till aktier måste förvaltaren sälja alla sådana aktier om fondens placeringsinriktning inte tillåter aktier, vilket kan medföra likviditetsrisk. Coco-obligationerna erbjuder visserligen vanligtvis attraktiv avkastning men det gäller att analysera riskerna noga. Utöver obligationernas kreditbetyg (som kan vara lägre än investment grade) ska även andra risker vägas in, såsom omvandlingsrisk, kupongannulering och likviditetsrisk.

Risker med säkerheter Värdet på säkerheten kanske inte till fullo täcker värdet på transaktionen. Det är inte heller säkert att avgifter och avkastning till fonden kan säkras. Om en säkerhet som fonden innehar för att skydda sig mot motpartsrisk (däribland tillgångar i vilka kontantsäkerheter har investerats) minskar i värde, kanske den inte ger fullt skydd mot eventuella förluster. Svårigheter med att sälja säkerheter kan begränsa eller fördröja fondens möjligheter att uppfylla en säljorder. Fonden tillämpar branschstandardiserade avtal när det gäller säkerheter, men i vissa jurisdiktioner kan även dessa vara svåra eller omöjliga att göra gällande i den lokala lagstiftningen.

Koncentrationsrisk Fonder som investerar en stor del av sina tillgångar i ett begränsat antal branscher, sektorer, emittenter eller geografiska områden kan vara mer riskfyllda än fonder med ett bredare investeringsområde.

Fonder med ett tydligt fokus på ett visst företag, bransch, sektor, land, region, typ av aktie eller ekonomi är mer känsliga för de faktorer som i det enskilda fallet påverkar marknadsutvecklingen. Till sådana faktorer hör ekonomiska, finansiella eller marknadsrelaterade förhållanden såväl som sociala, politiska, ekonomiska, miljörelaterade och andra aspekter. Detta kan innebära både högre volatilitet och ökad risk för förlust.

Risker med konvertibla värdepapper Konvertibla värdepapper är strukturerade som obligationer som vanligtvis kan, eller måste, återbetalas med en förutbestämd mängd aktier, snarare än kontanter. Därför är de förenade med både aktiespecifika risker och sådana kreditrisker som är typiska för obligationer.

Som en följd av sin hybridkaraktär är konvertibla värdepapper ofta mindre exponerade för avkastning och risk hos emittentens aktier och obligationer. Detta betyder att de sannolikt kommer att utvecklas sämre än den ena eller den

andra. I det fall det handlar om konvertibla värdepapper som kan återbetala kapitalbeloppet antingen i kontanter eller aktier, sker återbetalningen vanligtvis på det sätt som är värt mindre vid tiden för återbetalningen. Som en följd kan fonden gå miste om en positiv värdeutveckling i emittentens aktier. Å andra sidan, om konvertibeln återbetalas i form av emittentens aktier, kan dessa aktier minska i värde innan fonden hinner avveckla dem.

Motpartsrisk Risken att någon av de parter fonden gör affärer med ska bli oförmögen eller ovillig att uppfylla sina skyldigheter gentemot fonden.

Om en motpart går i konkurs kan fonden förlora en del eller alla sina pengar. Dessutom kan fonden drabbas av förseningar när det gäller att återfå värdepapper eller kontanter som motparten innehar. Detta kan leda till att fonden inte kan sälja värdepappren eller erhålla intäkterna från dem inom den period då den försöker göra gällande sina rättigheter, något som i sig sannolikt medför extra kostnader. Därtill kan värdet på värdepappren sjunka i samband med förseningen.

Överenskommelser med motparter kan påverkas av likviditetsrisker och operativa risker (däribland risken för mänskliga fel och kriminell verksamhet) som kan orsaka förluster eller begränsa fondens möjligheter att uppfylla en säljorder.

Motparter är inte ansvariga för förluster som uppstår på grund av force majeure-händelser (t.ex. allvarliga naturkatastrofer eller mänskligt orsakade katastrofer, upplopp, terrorattacker eller krig). Den typen av händelser kan således åsamka fonden betydande förluster, för vilka den inte får någon ersättning.

Motpartsrisk kan dämpas med hjälp av lämplig säkerhet.

Landsrisk – Kina I Kina är investerarnas rättigheter oklara. Oförutsägbara statliga ingripanden är vanliga och de främsta handels- och förvaringssystemen otillräckliga.

Det är ovisst om en kinesisk domstol skulle försvara fondens rättigheter till värdepapper som den köpt, oavsett om detta skett via en lokal mäklare, genom en QFII-licens, Stock Connect-programmet eller på annat vis. Systemen är otillräckliga när det gäller att kräva fullt ansvar från alla aktörer, vilket gör att investerare, som fonden, har relativt begränsade möjligheter att vidta rättsliga åtgärder i landet. Gällande bestämmelser kan dessutom ändras.

Kinesiska värdepappersbörser eller myndigheter kan också beskatta eller begränsa kortsiktiga vinster, återkalla godkända aktier, införa nya eller ändra befintliga kvoter (t.ex. maximal handelsvolym för investerare eller marknader). De kan också stoppa, begränsa eller försena handel eller hindra en fond från att genomföra sin strategi.

Stock Connect-programmet Shanghai eller Shenzhen Hong Kong Stock Connect (Stock Connect) är handelsprogram som utvecklats av Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEX), China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (ChinaClear) samt Shanghai- och Shenzhenbörserna. Värdepappersförvararen Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC) drivs av HKEX och fungerar som ombud för investerare som har tillgång till värdepapper via Stock Connect.

Eventuella fordringsägare till ombudet eller förvaringsinstitutet kan hävda att tillgångar som innehas för fondernas räkning tillhör ombudet eller förvaringsinstitutet. Om en domstol skulle gå på den linjen kan fordringsägarna till ombudet eller förvaringsinstitutet således göra anspråk på tillgångar i en viss fond. I egenskap av ombud lämnar HKSCC inga garantier i fråga om äganderätt till de Stock Connect-aktier som innehas genom deras system. HKSCC har heller ingen skyldighet att göra gällande äganderätt eller andra rättigheter som är förknippade med ägande för en verklig ägares, som fondens, räkning. Därför går det inte att säkerställa rätten till sådana värdepapper eller därtill förknippade rättigheter (som att delta i företagsåtgärder eller aktieägarmöten).

Om fondbolaget eller någon av fonderna drabbas av förluster på grund av HKSCC:s resultat eller bristande betalningsförmåga har fondbolaget ingen rätt att föra talan mot HKSCC. Förklaringen är att kinesisk lagstiftning inte erkänner att det finns någon direkt juridisk koppling mellan HKSCC och fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Om inte ChinaClear kan fullgöra sina betalningsförpliktelser begränsas HKSCC:s kontraktsrättsliga skyldigheter till att hjälpa berörda aktörer att göra gällande sina anspråk. En fond som försöker återfå sina förlorade tillgångar kan drabbas av betydande förseningar och kostnader, samtidigt som utfallet kanske inte blir lyckosamt.

China Interbank Bond Market (CIBM) Enligt kinesisk lag är det förbjudet för utländska långgivare att bevilja förlängd kredit direkt till privatpersoner och företag. Utländska investerare (som fonden) kan köpa kinesiska företags- och statsobligationer. Obligationerna är noterade i RMB, vars värde och likviditet i viss mån styrs av regeringen. De valutarisker som beskrivs nedan kan därför påverka såväl likviditeten som priserna på kinesiska obligationer. Ovissheten kring investerarnas rättigheter gäller till stor del även kinesiska obligationer.

Bond Connect Syftet med Bond Connect är att förbättra effektiviteten och flexibiliteten i fråga om investeringar på CIBM-marknaden. Bestämmelserna i fråga om investeringskvot och obligationsombud gäller visserligen inte Bond Connect, men investeringar som görs där kan påverkas av kraftiga prissvängningar och likviditetsbrist på grund av låga handelsvolymerna för vissa räntepapper. En annan risk är stora skillnader mellan köp- och säljkurser, som gör det svårare att sälja obligationer med vinst, liksom motpartsrisker.

Valutor I Kina finns två separata valutor: Onshore-renminbin (som ska hållas inom Kina och i regel inte kan ägas av utlänningar) och offshore-renminbin (som vem som helst kan inneha). Beslut om växelkursen och i vilken mån valutorna ska kunna växlas, fattas gemensamt av marknaden och den kinesiska regeringen. Detta ger upphov till såväl landspecifik valutarisk som likviditetsrisk.

Investeringar i Kina kan vara förenade med en rad hållbarhetsrisker som gör att värdet på investeringarna kan påverkas av händelser eller förhållanden som är kopplade till miljö, samhällsansvar eller händelser eller förhållanden gällande bolagsstyrning. Miljörisker är förknippade med extrema väderhändelser som torka, översvämningar eller stormar, såväl som med en successiv degradering av

naturresurser som luft och vatten, vilka kan ha ekonomisk inverkan på företag i form av högre priser för kol, vatten eller avfallshantering. Omställningen till en koldioxidsnål ekonomi, anpassning till tekniska förändringar och antagandet av säkerhets-/miljöbestämmelser kan medföra finansiella risker. Sociala risker är kopplade till hälsa, trygghet och mänskliga rättigheter och värdet på en investering kan påverkas av brister i arbetsgivaransvar eller oetisk affärspraxis. Styrningsrelaterade risker är vanligare i Kina än på utvecklade marknader på grund av outvecklad styrningspraxis (styrelsens sammansättning och dess oberoende) och statliga interventioner som skapar osäkerhet för investerare.

Risker med säkerställda obligationer Säkerställda obligationer är obligationer som i regel emitteras av finansiella institutioner och backas upp av en pool av tillgångar (vanligtvis, men inte bara, av bolån och offentliga skuldebrev) som säkrar eller "täcker" obligationen om emittenten hamnar på obestånd.

När det gäller säkerställda obligationer är de tillgångar som används som säkerhet kvar på emittentens balansräkning. Detta ger obligationsinnehavarna bättre möjligheter att vidta rättsliga åtgärder mot emittenten vid en eventuell betalningsinställelse.

Förutom kredit-, fallissemang- och ränterisker kan säkerställda obligationer även påverkas av risken att den säkerhet som avsatts för att säkra obligationens kapitalbelopp kan minska i värde.

Danska säkerställda obligationer Merparten av dessa obligationer backas upp av bolånepooler. För danska säkerställda obligationer gäller en så kallad "balansprincip" som innebär att varje nytt lån i princip finansieras genom utgivning av nya obligationer av motsvarande storlek, kassaflöde och löptid, vilket minskar kreditrisken ytterligare.

Under perioder med markant stigande räntor eller då marknadsförhållandena hindrar utgivning av nya obligationer, kan vissa danska bostadsobligationer förlängas, vilket förstärker effekten av ränterisk.

Om fonden investerar i danska säkerställda obligationer som är återköpbara (vilket många är) exponeras den mot risken för förtida återbetalning.

Kreditrisk Risken att en obligation eller ett penningmarknadspapper som är utfärdat av en offentlig eller privat emittent ska tappa i värde om emittentens finansiella ställning försämras. Ju lägre skuldens kreditkvalitet är, och ju större exponering fonden har mot obligationer med ett kreditbetyg under investment grade, desto större risk.

Vissa högränteobligationer med kreditbetyg Ba1 eller BB+ eller lägre från ett kreditvärderingsinstitut är mycket spekulativa. Jämfört med räntepapper med högre kreditbetyg medför de större risk bland annat för stora kurssvängningar och för att utgivaren ska ställa in betalningen av både ränta och kapitalbelopp. Jämfört med värdepapper med högre kreditbetyg påverkas högränteobligationer vanligtvis mer av den ekonomiska och juridiska utvecklingen och av förändringar i utgivarens ekonomiska ställning. Sannolikheten är också större att utgivaren ställer in betalningen och mindre likvida. Delfonden kan också placera i högränteobligationer som emitterats av bolag i tillväxtländer. Dessa marknader är

förknippade med större risker relaterade till social, ekonomisk och politisk instabilitet.

I extrema fall kan emittenten eller garanten av en obligation hamna på obestånd och bli oförmögen att fullgöra sina betalningsförpliktelser i fråga om räntepapperet.

Om den finansiella ställningen försämras – eller om marknaden tror att den försämras – för en emittent som utfärdat en obligation eller ett penningmarknadsinstrument kan värdet på obligationen eller penningmarknadspappret sjunka eller bli mer volatil, och likviditeten därmed försämrats.

Värdepapper med låga kreditbetyg är spekulativa. Jämfört med obligationer med högt kreditbetyg är priserna och räntorna på obligationer med lågt kreditbetyg mer känsliga för ekonomiska händelser, mer volatila och mindre likvida.

Obligationer utfärdade av stater och statligt ägda eller kontrollerade enheter kan vara exponerade mot många risker. Detta gäller i synnerhet om staten är beroende av betalningar eller förlängda krediter från externa källor, eller om den inte kan genomföra nödvändiga systemreformer eller kontrollera det inhemska stämningssläget. Stater som är känsliga för förändringar i det geopolitiska och ekonomiska läget är också särskilt sårbara. Även om en statlig emittent har finansiell förmåga att betala av sin skuld har investerarna begränsade juridiska möjligheter om staten skulle bestämma sig för att skjuta upp, minska eller upphäva sina förpliktelser. Obligationer som ges ut av företag är vanligtvis mindre likvida än obligationer utfärdade av stater eller överstatliga organisationer.

Obligationer vars emittenter ställer in sina betalningar löper risk att bli illikvida eller värdelösa. Det kan vara svårt att få tillbaka kapitalbelopp och få ut räntebetalningar från en emittent som ställt in sina betalningar, framför allt om det handlar om osäkrade obligationer eller efterställd skuld. Dessutom kan det vara förenat med extra kostnader.

Valutarisk Om fonden innehar tillgångar som är noterade i andra valutor än basvalutan kan förändringar i växelkurser minska investeringens avkastning eller intäkter. Vidare kan det öka förlusterna, i vissa fall på ett betydande sätt.

Valutakurser kan förändras snabbt och oförutsägbart, och det kan vara svårt för fonden att hinna avveckla exponeringen mot en viss valuta i den takt som det krävs för att undvika förluster. Exempel på faktorer som kan utlösa valutakursförändringar är balansen mellan import och export, ekonomisk och politisk utveckling, statliga ingripanden och investerarspekulationer.

Centralbanksinterventioner i form av omfattande köp och försäljning av valutor, ränteförändringar och åtgärder som begränsar kapitalrörelser eller tar bort valutapeggar, kan medföra kort- eller långsiktiga förändringar i fråga om valutors värde i förhållande till varandra.

Risker med förvaringsinstitut Förvaringsinstitutet och andra eventuella enheter till vilka förvaringen av fondens tillgångar har delegerats, betraktas som motpart och kan påverkas av motpartsrisk. Som en följd av att kontantinsättningar inte hålls åtskilda av förvaringsinstitutet eller annan enhet som delegerats förvaringsuppdrag, är dessa tillgångar särskilt utsatta om någon av parterna skulle drabbas av konkurs eller andra ekonomiska svårigheter.

Risker med depåbevis Depåbevis (certifikat för aktier som förvaras i depå av finansiella institutioner) kan påverkas av illikviditet och motpartsrisk.

Därtill kan depåbevis såsom amerikanska depåbevis (ADR), europeiska depåbevis (EDR), globala depåbevis (GDR) och så kallade P-notes handlas under värdet på sina underliggande värdepapper. Ägare av sådana depåbevis kan gå miste om vissa rättigheter (t.ex. rösträtt) som de skulle ha haft om de hade ägt de underliggande värdepappren direkt.

Derivatrisk Små rörelser i värdet på en underliggande tillgång kan ge upphov till stora förändringar i derivatets värde. Generellt sett är derivat därför mycket volatila och medför en risk för fonden att drabbas av förluster som är större än kostnaden för derivatet.

Derivat kan påverkas såväl av derivatspecifika risker som av risker kopplade till de underliggande tillgångarna. Några av de största derivatriskerna är följande:

- Priset och volatiliteten för vissa derivat, särskilt kreditderivat (CDS), kan avvika från priset och volatiliteten i fråga om deras underliggande referenstillgångar.
- Under svåra marknadsförhållanden kan det vara omöjligt att lägga sådana order som kan begränsa eller kompensera marknadsexponering eller finansiella förluster orsakade av derivat.
- Användningen av derivat är förenad med kostnader som fonden annars skulle undgå.
- Förändringar gällande skatter och redovisnings- och värdepapperslagar kan resultera i att värdet på ett derivat sjunker. Dessutom kan det leda till att fonden måste avsluta en derivatposition under ofördelaktiga omständigheter.

Börsnoterade derivat Handel med börsnoterade derivat eller deras underliggande tillgångar kan begränsas eller stoppas. Därtill finns en risk att derivaten inte kan avräknas i det avsedda systemet vid den tidpunkt och på det sätt som var tänkt.

OTC-derivat — oreglerade OTC-derivat är kort sagt enskilda överenskommelser mellan en fond och en eller flera motparter och är svagt reglerade jämfört med värdepapper som handlas på en offentlig marknad. De är också förenade med större motparts- och likviditetsrisk. Om en motpart upphör att erbjuda ett derivat som en fond hade planerat använda kan det vara svårt för fonden att hitta ett motsvarande derivat någon annanstans. Detta kan resultera i att fonden går miste om vinster, eller att den blir exponerad för risker eller förluster. Hit hör förluster på grund av en derivatposition för vilken fonden inte lyckades ta en utjämnande position.

OTC-derivat — reglerade Derivat som avräknas via en handelsplattform och vars likviditetsrisk således är jämförbar med den hos börsnoterade derivat. Däremot är motpartsrisken ungefär densamma som för icke-reglerade OTC-derivat.

Risker med utbetalning av utdelning Fonder eller andelsklasser kan vara förenade med risker kopplade till utbetalning av utdelning om intäkterna betalas delvis eller helt från fondens kapital. Till exempel kan det vara fallet om en fond eller andelsklass har fast utbetalning (dvs. när en given procentsats av tillgångarna betalas ut regelbundet) eller om förvaltningsbolaget har rätt att betala ut utdelning från fondens kapital. Detta kan ha skattemässiga konsekvenser

beroende på din personliga skattesituation. Dessutom kan det begränsa den framtida kapitaltillväxten.

Risker med börsnoterade fonder En börsnoterad fond kan handlas under sitt verkliga värde, i synnerhet under en och samma handelsdag. Börsnoterade fonder som följer index kanske inte exakt speglar det underliggande indexet (eller jämförelseindexet).

I syfte att hålla nere transaktionskostnaderna brukar börsnoterade fonder som följer index inneha färre värdepapper än det underliggande indexet eller jämförelseindexet. Detta leder till en aktiv risk, som vanligtvis är begränsad men som över tid kan leda till en allt större avvikelse mellan den börsnoterade fonden och indexet eller jämförelseindexet.

Risker med tillväxt- och frontiermarknader Tillväxt- och frontiermarknader är mindre etablerade och mer volatila än utvecklade marknader. Placeringar på dessa marknader innebär större risker, i synnerhet på grund av faktorer som är kopplade till marknads- och kreditförhållanden, regleringar och valutor. Dessutom är sannolikheten större att utsättas för risker som i utvecklade länder främst är förknippade med ovanliga marknadsförhållanden, som likviditets- och motpartsrisker.

Några av förklaringarna till de ökade riskerna:

- Politisk, ekonomisk och social instabilitet
- Ekonomierna är starkt beroende av vissa specifika branscher, råvaror och handelspartner
- Höga och godtyckliga tariffer eller andra former av protektionism
- Kvoter, regleringar, lagar och begränsningar i fråga om återföring av pengar till hemlandet och annan sådan praxis som missgynnar utländska investerare (som fonden)
- Lagförändringar eller misslyckanden med att genomföra lagar och förordningar, upprätta rättvisa och väl fungerande system för tvistlösning och tillgång till rättsmedel eller att på annat vis erkänna investerarnas rättigheter i enlighet med vad som gäller på utvecklade marknader
- Alltför höga avgifter, handelskostnader, skatter eller godtyckligt beslagtagande av tillgångar
- Bristande resurser för att utställa säkerheter i händelse av att en emittent eller motpart skulle hamna på obestånd
- Ofullständig, vilseledande och felaktig information om värdepapper och deras emittenter
- Bristen på standardiserade bestämmelser för redovisning, revision och finansiell rapportering
- Marknaderna, som är små och handelsvolymerna låga, är sårbara för likviditetsrisk och risken för manipulering av marknadspriser
- Oförutsedda förseningar och stängningar på marknaden
- Mindre utvecklad marknadsinfrastruktur som inte kan hantera allt för höga handelsvolymerna
- Bedrägeri, korruption och misstag

I vissa länder kan värdepappersmarknaderna också påverkas negativt av bristande effektivitet och låg likviditet, vilket kan leda till betydande kurssvängningar och marknadsavbrott. Tillväxtmarknader som ingår i en annan tidszon än Luxemburg kan ha andra handelsdagar. Detta kan leda till att fonden inte kan reagera på prisrörelser de dagar när fonden inte är öppen för handel.

Vad gäller risk ingår mindre utvecklade marknader i kategorin tillväxtmarknader, såsom merparten av länderna i Asien, Afrika, Latinamerika och Östeuropa, samt länder som Kina och Indien vars ekonomier är framgångsrika men kanske inte erbjuder bästa möjliga investerarskydd. Frontiermarknader är de minst utvecklade av tillväxtmarknadsländerna. Listan över tillväxtmarknader och mindre utvecklade marknader förändras hela tiden.

En hållbarhetsrisk på tillväxt- eller frontiermarknader kan ha större negativ inverkan än i utvecklade länder. Aspekter som rör miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning är inte alltid prioriterade i lokala myndigheters lagar och bestämmelser på grund av brister vad gäller den finansiella stabiliteten i dessa länder, brist på politisk enighet och konkurrenstryck. Detta kan ha negativ inverkan på värdet på en investering i tillväxt- och frontiermarknader.

Aktierisk Värdet på aktier kan minska snabbt och aktier är vanligtvis förenade med högre risker (ofta väsentligt högre) än obligationer och penningmarknadsinstrument.

Om ett företag går i konkurs eller blir föremål för liknande finansiell omstrukturering kan aktierna förlora hela eller delar av sitt värde.

Börsintroduktioner kan vara förenade med betydande kurssvängningar och vara svåra att bedöma på grund av bristen på handelshistorik och annan offentlig information.

Risker med fast löptid Fonder med en fast förfalldag förknippas ofta med en hög riskprofil som ändras väsentligt under produktens livslängd. Till exempel kan de risker som är förenade med portföljen minska allteftersom förfalldagen närmar sig på grund av att värdepappren förfaller eller löses in. Vad gäller fonder som har en fast förfalldag kan också uttagsavgiften variera med innehavstiden för investeringen. Ofta är också uttagsavgifterna höga jämfört med andra fondprodukter.

Säkringsrisk – portföljnivå Eventuella försök att minska eller undanröja risker kanske inte får avsedd effekt. Och i den mån åtgärderna fungerar innebär de ofta att minskad risk för förlust går hand i hand med minskad vinstpotential.

Åtgärder som fonden vidtar i syfte att förhindra specifika risker kanske inte alltid fungerar som det var tänkt. Risksäkring är förenat med kostnader som påverkar investeringsavkastningen.

Säkrings- och smittorisk Det är kanske inte alltid möjligt att isolera alla risker (som motpartsrisk) och alla kostnader för valutasäkrade andelsklasser från andelsklasser som inte är valutasäkrade. En uppdaterad lista av andelsklasser som kan påverkas av smittorisk kan erhållas på begäran och utan kostnad från förvaltningsbolagets säte.

Säkringsrisk – valutasäkrade andelsklasser Eventuella försök att minska eller undanröja effekten av valutaförändringar mellan fondens basvaluta och andelsklassens valuta kanske inte lyckas, särskilt inte under perioder av marknadsvolatilitet. Resultatet för den valutasäkrade andelsklassen kan skilja sig mot motsvarande andelsklass i basvalutan främst på grund av ränteskillnader och kostnader kopplade till säkringsaktiviteten. Valutasäkringen för de säkrade andelsklasserna har inget samband med valutaexponeringen för fondens

portföljnehav, som kan innehålla andra valutor än fondens basvaluta eller andelsklassernas valuta.

Realränteobligationer Det inflationskydd som dessa värdepapper avser ge, skyddar dem inte från ränterisken. Räntebetalningarna på realränteobligationer är oförutsägbara och varierar i takt med att kapitalbelopp och ränta justeras för inflationen. En ökning av kapitalbeloppet för en realränteobligation kan beskattas som vanlig inkomst trots att fonden inte erhåller kapitalbeloppet förrän vid förfall. När det gäller inflationsindexerade obligationer justeras kapitalbeloppet periodiskt i linje med inflationstakten. En nedgång i indexet som mäter inflationen leder automatiskt till att värdet på obligationen minskar, vilket i sin tur leder till en nedgång i räntan.

Om det inflationsindex som används av ett inflationsindexerat värdepapper inte mäter den verkliga prisinflationstakten för varor och tjänster på ett korrekt sätt kan inte värdepappret skydda mot den urholkning av köpkraften som inflationen orsakar.

Ränterisk När räntan stiger sjunker vanligtvis värdet på obligationen. Ju längre löptid och duration obligationen har, desto större är risken.

Risker med investeringsfonder Som med alla investeringsfonder innebär en investering i fonden vissa risker som investeraren inte skulle utsättas för vid en direktinvestering i marknaden:

- Andra investerares ageranden, till exempel plötsliga utflöden av kontanter eller beteenden som resulterar i skattesanktioner för fonden, kan leda till förluster för de som placerat i fonden.
- Investeraren kan inte styra eller påverka hur fondens medel investeras.
- Fonden lyder under en rad investeringslagar och bestämmelser som begränsar möjligheten att använda vissa värdepapper och investeringstekniker som skulle kunna förbättra resultatet. Om förvaltarna bestämmer sig för att fonden ska registreras i jurisdiktioner med ännu striktare regler kan det begränsa fondens investeringsmöjligheter ytterligare.
- Fonden är baserad i Luxemburg, och det är därför inte säkert att den har tillgång till sådana skydd som skulle ha gällt i andra jurisdiktioner utanför Luxemburg.
- Då fondens andelar inte handlas offentligt är uttag generellt det enda sättet för investeraren att likvidera sina andelar. För uttag ur fonden gäller särskilda bestämmelser.
- Fonden kan tillfälligt stoppa möjligheten till uttag ur fonden. Några av skälen till det anges i avsnittet "**Rättigheter vi förbehåller oss**" under "**Investera i fonderna**".
- Fondens köp och försäljningar av investeringar kanske inte är skattemässigt optimala för alla enskilda investerare.
- Om fonden investerar i andra UCITS/UCI bör man tänka på att förvaltarna inte har lika ingående kunskaper om dessa och ingen kontroll över de beslut som deras respektive förvaltare fattar. Dessutom kan detta innebära ytterligare investeringsavgifter (som drar ned den potentiella avkastningen), samt likviditetsrisker i samband med att förvaltarna försöker avveckla investeringarna i sådana UCITS/UCI.

- Om Nordea 1, SICAV gör affärer med närstående bolag inom Nordeakoncernen, och dessa enheter (och närstående bolag till andra tjänsteleverantörer) i sin tur gör affärer med varandra för fondbolagets räkning, kan det uppstå intressekonflikter. För att minska sådan risk görs alla affärssuppgörelser enligt principen om armlängds avstånd. Vidare lyder alla enheter och personer med koppling till dessa enheter under stränga policybestämmelser gällande ärliga affärsmetoder. Dessa ska förhindra favoritism och överträdelse vid hanteringen av insiderinformation.

Om fonden investerar i andra UCITS-/UCI-fonder gäller dessa risker fonden och indirekt även andelsägarna.

Juridiska risker Det finns en risk att juridiska överenskommelser avseende vissa derivat, instrument och tekniker, avslutas, till exempel på grund av konkurs, lagöverträdelse eller ändringar i skatte- eller redovisningslagstiftningen. Under sådana omständigheter kan en fond bli tvungen att ersätta eventuella förluster. Vidare genomförs vissa transaktioner på grundval av komplexa juridiska dokument. Sådana dokument kan vara svåra att göra gällande eller så kan de bli föremål för en tvist gällande hur de ska tolkas i vissa fall. Även om avtalsparternas rättigheter och skyldigheter enligt ett juridiskt dokument kan regleras av en viss lagstiftning, under vissa särskilda omständigheter (såsom vid insolvensförfaranden), kan andra juridiska system ha prioritet, vilket kan påverka möjligheten att verkställa transaktionerna.

SICAV-fonden kan vara föremål för vissa kontraktsmässiga ersättningsförpliktelser. SICAV-fonden, och möjligtvis inte heller någon av tjänsteleverantörerna, kommer inte att garantera några förluster för vilka den kan bli föremål för ersättningsförpliktelser. Eventuell ersättning med avseende på en fond ska bäras av den berörda fonden och leda till motsvarande minskning av andelsvärdet.

Risk med belåning Fondens höga nettoexponering mot vissa investeringar kan bidra till ökade svängningar i andelsvärdet.

Om fonden använder belåning för att öka nettoexponeringen mot vissa marknader, räntor, värdepapperskorgar eller andra finansiella referensskällor, ökar referensskällans kursvariationer på fonddnivå och kan således leda till betydande förluster.

Likviditetsrisk Vissa värdepapper kan vara svåra att värdera eller sälja vid önskat tillfälle samt till önskat pris och volym. Vidare kan tillfälliga marknadsförhållanden göra att ett visst värdepapper blir svårt att värdera eller sälja vid en viss tidpunkt och till ett visst pris.

Handeln med vissa värdepapper kan ställas in eller begränsas av den aktuella börser eller av ett tillsynsorgan eller annan myndighet med förluster för fonden som följd. Om ett portföljinnehav inte kan säljas kan fondens värde påverkas negativt. Det kan också hindra fonden från att dra nytta av andra investeringsmöjligheter.

Likviditetsrisken kan påverka fondens värde och dess förmåga att utbetala inlösenlikvid eller göra återbetalningar i fråga om bland annat sälj- och återköpsavtal på utsatt tid på grund av ovanliga marknadsförhållanden, ett ovanligt stort antal säljorder eller andra okontrollerbara faktorer. För att kunna uppfylla säljorden kan fonden bli tvungen att

sälja investeringar vid en ofördelaktig tidpunkt och/eller till ofördelaktiga villkor.

Värdepapper som till sin natur är mindre likvida än större aktier som handlas dagligen på större börser kan till exempel vara värdepapper som uppfyller regel 144A. Hit hör även andra typer av värdepapper som ges ut i mindre volymer eller handlas på förhållandevis små marknader där avräkningstiderna kan vara långa. Investeringar i räntepapper, aktier i små och medelstora bolag och på tillväxtmarknader, är särskilt utsatta för risken att likviditeten vad gäller vissa emittenter, branscher eller samtliga värdepapper inom en viss investeringskategori under perioder plötsligt och oväntat minskar eller försvinner som ett resultat av negativa ekonomiska, marknadsrelaterade eller politiska händelser eller en negativ inställning bland investerare, oavsett om detta är befogat eller inte.

Marknadsrisk Priser och avkastning för olika värdepapper kan ändras ofta och ibland mycket kraftigt på grund av en rad olika faktorer.

Till exempel:

- Politiska och ekonomiska nyheter
- Politiska åtgärder
- Tekniska förändringar eller ny affärspraxis
- Demografiska, kulturella och befolkningsrelaterade förändringar
- Naturkatastrofer eller mänskligt orsakade katastrofer (däribland pandemier), oavsett om de uppstår på grund av force majeure eller inte
- IT-brottslighet, bedrägeri eller annan brottslig verksamhet
- Väder- och klimatförändringar
- Vetenskapliga eller andra upptäckter
- Priser och tillgång till energi, råvaror och naturtillgångar

Effekterna av en viss marknadsrisk kan komma plötsligt eller ske stegvis, på kort eller lång sikt och de kan påverka i liten eller stor utsträckning.

Operativa risker Fonden kan påverkas av risken för förlust på grund av mänskliga fel eller kriminell aktivitet såsom IT-brottslighet, bedrägeri, felaktiga processer och rutiner eller tekniska fel.

Sådana operativa risker kan påverka fondens kapacitet, bland annat när det gäller värdering, prissättning, redovisning, skatterapportering, finansiell rapportering, förvaring och handel. Det är inte säkert att operativa risker upptäcks på en gång, och även om så sker kan det visa sig vara olämpligt att omedelbart utkräva ersättning från de som är ansvariga.

Risker med förlängd löptid och förtida

Återbetalning Oväntade ränterörelser kan ha negativ inverkan på inlösenbara räntepapper (värdepapper vars emittenter har rätt att lösa in obligationen och betala ut kapitalbeloppet före förfallodatumet).

Om räntorna faller finns en risk att dessa emittenter löser in obligationerna och emitterar nya till en lägre ränta. I detta fall kan fondens enda möjlighet vara att återinvestera pengarna till en lägre ränta (risk avseende förtida återbetalning).

Om räntorna däremot stiger brukar emittenterna inte vilja återbetala kapitalbeloppen i förtid. Detta kan leda till att fonden hamnar i en situation med marknadsmässigt låg avkastning fram till dess att räntorna sjunker eller

värdepappren förfaller (risk med förlängd löptid). Dessutom kan det innebära att fonden måste sälja värdepappren med förlust eller att den går miste om andra mer lönsamma investeringsmöjligheter.

Priset och räntan på inlösenbara räntepapper speglar vanligtvis ett antagande om att de kommer att återbetalas före förfalldatumet. Om så sker när det förväntas, brukar inte fonden påverkas negativt. Men om det inträffar betydligt tidigare eller senare än väntat, kan det innebära att fonden faktiskt har betalat ett allt för högt pris för dessa värdepapper.

Dessa faktorer kan också påverka fondens duration eller öka eller minska dess räntekänslighet på ett ofördelaktigt sätt. Om räntorna inte stiger eller faller som förväntat kan det också uppstå risker förenade med förtida återbetalning eller förlängd löptid.

Risker med fastighetsinvesteringar

Fastighetsinvesteringar eller andra liknande placeringar, som fastighetsfonder (REIT), kan påverkas negativt av faktorer som gör att ett visst område eller en viss fastighet blir mindre värd.

Investeringar i fastighetsinnehav eller därtill relaterade verksamheter (inklusive investeringar i bolån) kan till exempel påverkas negativt av naturkatastrofer, ekonomisk nedgång, överbyggnation, förändringar i stadsplanering, skattehöjningar, demografiska förändringar och livsstilstrender, miljöproblem, betalningsinställelser på bostadslån, förvaltarrelaterade misstag och andra faktorer som kan påverka investeringens marknadsvärde eller kassaflöde.

Risker med värdepappershantering Vissa länder kan begränsa utländska investerares äganderätt och ha mindre reglerade förvaringsrutiner.

Detta kan göra fonden mer känslig för bedrägerier, misstag, äganderättstvister och annan risk för ekonomisk skada som inte har med marknadsnedgångar att göra.

Risker med aktier i små och medelstora företag Aktier i små och medelstora företag kan vara mer volatila och mindre likvida än aktier i större företag.

Små och medelstora företag har ofta mer begränsade finansiella resurser, kortare verksamhetshistorik och mindre diversifierade verksamheter. På så vis kan de vara mer sårbara för långsiktiga eller bestående nedgångar. Börsintroduktioner kan vara förenade med betydande kurssvängningar och vara svåra att bedöma på grund av bristen på handelshistorik och annan offentlig information.

Risker med korta positioner (blankning) Användningen av en kort position (vars värde rör sig i motsatt riktning jämfört med värdet på själva värdepappret) kan öka risken för både förlust och volatilitet.

Teoretiskt sett är den maximala förlusten till följd av korta positioner i princip obegränsad eftersom en aktiekurs kan stiga hur högt som helst, medan den potentiella förlusten i fråga om en lång position inte kan överstiga det investerade beloppet.

Blankning kan påverkas av regleringsrelaterade förändringar som kan orsaka förluster eller göra det omöjligt att fortsätta använda en kort position såsom det var avsett eller helt och hållet.

Risker med etablerad praxis Investeringsmetoder som tidigare fungerat bra och anses vara godtagbar praxis när det gäller att hantera vissa situationer kan bli verkningslösa.

Hållbarhetsrisk Med hållbarhetsrisk avses en händelse eller omständighet kopplad till miljö, sociala faktorer eller bolagsstyrning som om den inträffar kan ha betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Hållbarhetsrisk kan leda till att volatiliteten i fondens avkastning ökar väsentligt.

Se **”Integrering av hållbarhetsrisker för alla fonder”**.

Exempel på hållbarhetsrisker och hur dessa integreras i vår beslutsprocess finns i riktlinjerna för integrering av hållbarhetsrisk i investeringsbesluten på [nordea.lu](https://www.nordea.lu).

Skatterelaterade risker Ett land kan ändra sin skattelagstiftning eller sluta skatteavtal som påverkar fonden och/eller dess aktieägare.

Skattemässiga förändringar kan vara retroaktiva och ibland påverka investerare som inte längre har några direktinvesteringar i landet.

Allmänna befogenheter och begränsningar för investeringar

Fondbolaget (SICAV) och varje enskild fond ska följa alla tillämpliga lagar och förordningar i EU och Luxemburg liksom vissa cirkulärbrev, tekniska standarder och andra krav. I det här avsnittet beskrivs i tabellform de portföljförvaltningskrav som gäller enligt lagen av den 17 december 2010. Här beskrivs även de krav som fastställts av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esm) i fråga om övervakning och förvaltning. Vid eventuella avvikelser ska den franska versionen av lagen av den 17 december 2010 ha företräde framför såväl stadgarna som prospektet. Vidare äger stadgarna företräde framför prospektet.

Om det upptäcks att fonden på något sätt strider mot lagen av den 17 december 2010 ska förvaltaren vidta åtgärder för att se till att fonden följer gällande policyer och bestämmelser i samband med värdepappershandel och förvaltningsbeslut med vederbörlig hänsyn till andelsägarnas intresse.

Om inget annat anges gäller alla procentangivelser och begränsningar varje enskild fond. Alla procentangivelser beträffande olika tillgångar beräknas i procent av de totala tillgångarna.

Tillåtna tillgångar, tekniker och transaktioner

I tabellen nedan anges vad som är tillåtet för alla SICAV-fonder. Närmare villkor och begränsningar ska fastställas för varje enskild fond baserat på dess specifika mål och placeringsinriktning. Med andra ord ska användningen av tillgångar, investeringstekniker och transaktioner vara förenlig med varje enskild fonds specifika mål och placeringsinriktning.

Ingen fond kan köpa tillgångar som medför obegränsat ansvar, förbinda sig att överta värdepapper utfärdade av andra emittenter eller utställa garantier eller andra utfästelser när det gäller köp av deras aktier.

Värdepapper/transaktion	Krav
<p>1. Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument</p>	<p>Måste vara noterade eller handlas på en officiell börs i en godkänd stat eller på en reglerad marknad i en godkänd stat (en erkänd marknad med regelbunden handel som är öppen för allmänheten).</p>
<p>2. Penningmarknadsinstrument som inte uppfyller kraven i rad 1</p>	<p>Måste lyda under (på värdepappers- eller emittentnivå) förordningar avsedda att skydda investerare och besparingar samt vara något av följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vara utfärdade eller garanterade av en central, regional eller lokal myndighet eller centralbank i en EU-medlemsstat, av Europeiska centralbanken, Europeiska investeringsbanken, EU, ett offentligt internationellt organ i vilket minst en EU-medlemsstat är medlem, en suverän stat eller en medlemsstat i en federal statsbildning • vara utfärdade av ett företag vars värdepapper är kvalificerade enligt rad 1 (med undantag för nyligen emitterade värdepapper) • vara utfärdade eller garanterade av en institution som är föremål för, och följer EU:s regler för fullgod tillsyn eller andra regler som tillsynsmyndigheten i Luxemburg (CSSF) anser är lika strikta
<p>3. Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte uppfyller kraven i rad 1 och rad 2</p>	<p>Begränsat till 10% av fondtillgångarna.</p>
<p>4. Andelar i UCITS- eller andra UCI-fonder utan koppling till Nordea 1, SICAV*</p>	<p>Måste enligt fondbestämmelserna och stadgarna vara begränsade till att investera högst 10% av tillgångarna i andra UCITS- eller UCI-fonder.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Om målinvesteringen är en annan UCI-fond ska den: • uppfylla UCITS-kraven • ha tillstånd av en EU-medlemsstat eller en stat som CSSF bedömer har motsvarande lagar om tillsyn och tillräckligt samarbete mellan myndigheter
<p>5. Andelar i UCITS- eller andra UCI-fonder med koppling till Nordea 1, SICAV*</p>	<p>Måste uppfylla alla krav i rad 4. I årsredovisningen för Nordea 1, SICAV måste det framgå vilka totala årliga förvaltnings- och rådgivningsavgifter som tas ut av fonden såväl som av andra UCITS- eller UCI-fonder som fonden investerat i under den aktuella perioden.</p>
<p>6. Andelar i andra fonder i Nordea 1, SICAV</p>	<p>Måste uppfylla alla krav i rad 4 och 5. Däremot kan målfonden inte investera i den förvärvande fonden (ömsesidigt ägande).</p>
	<p>I fråga om nyligen utgivna värdepapper måste det i emissionsvillkoren finnas ett åtagande om att ansöka om börsnotering på en reglerad marknad, och noteringen måste ske inom 12 månader efter emissionen.</p> <p>Kan även vara kvalificerad om emittenten tillhör en kategori som är godkänd av CSSF, omfattas av investerarskydd som motsvarar de som beskrivs till vänster och uppfyller ett av följande kriterier:</p> <ul style="list-style-type: none"> • är utfärdad av ett företag med ett lägsta kapital och reserver på 10 miljoner EUR och publicerar sin årsredovisning enligt EU-direktiv 78/660/EEG • utfärdad av en emittent som finansierar en grupp med företag, varav minst ett av dem är börsnoterat • utfärdad av en emittent som finansierar värdepapperiseringar som drar nytta av en bankkredit <p>• utfärda årsredovisningar och halvårsrapporter för att möjliggöra en bedömning av tillgångar, skulder, intäkter och verksamheten under redovisningsperioden</p> <p>• erbjuda investerare skydd som motsvarar det som gäller för UCITS, framför allt avseende bestämmelser om att kundens värdepapper ska hållas avskilda från företagets egna tillgångar samt om upplåning, utlåning och blankning</p> <p>• målfondens placeringsstrategier och begränsningar kan skilja sig från fondens, så länge inte fondens egna placeringsstrategier och begränsningar kringgås</p> <p>UCITS- eller andra UCI-fonder får inte debitera en fond några avgifter för köp eller försäljning av andelar.</p> <p>Den förvärvande fonden avstår från alla rösträtter i andelar som den förvärvat.</p> <p>Andelarnas värde räknas inte med i beräkningen av tillgångar för Nordea 2, SICAV i syfte att verifiera minimikapitalkraven i lagen av den 17 december 2010.</p>

* En UCITS eller annan UCI anses ha en koppling till Nordea 1, SICAV om båda förvaltas eller kontrolleras av samma förvaltningsbolag eller annat närstående bolag.

Värdepapper/ transaktion		Krav
7. Fastigheter och råvaror, inklusive ädelmetaller	Direkt ägande av ädelmetaller eller råvaror, eller certifikat som representerar dessa, är förbjudet. Endast indirekt exponering genom tillgångar, tekniker och transaktioner är tillåtet enligt lagen av den 17 december 2010.	Direkt ägande av fastigheter eller annan materiell egendom är förbjudet, med undantag för vad som är direkt nödvändigt för att bedriva fondbolagets verksamhet.
8. Insättningar hos kreditinstitut	Måste kunna betalas tillbaka eller tas ut på begäran och inget förfallodatum får ligga längre fram i tiden än 12 månader.	Kreditinstituten måste antingen ha sitt säte i en stat som tillhör EU/EES, eller annars, vara föremål för sådana regler för fullgod tillsyn som CSSF anser är minst lika strikta som EU:s regler.
9. Likvida medel	SICAV-fonden kan inneha kontanter för likviditetsändamål eller i händelse av ogynnsamma marknadsförhållanden. Begränsat till 20% av fondens tillgångar, förutom i händelse av exceptionellt ogynnsamma marknadsförhållanden eller för fonder vars placeringsinriktning tillåter en omfattande användning av finansiella derivat som kräver högre nivåer av likvida tillgångar.	
10. Derivat och motsvarande kontantavräknade instrument	Underliggande tillgångar måste vara de som beskrivs på raderna 1, 2, 4, 5, 6 och 8 eller finansiella index, räntor eller valutakurser som är förenliga med fondens mål och placeringsinriktning. All användning måste fångas upp adekvat under riskhanteringsprocessen som beskrivs i avsnittet nedan om att hantera och övervaka globala risker.	Samtliga av följande kriterier måste vara uppfyllda i fråga om OTC-derivat: <ul style="list-style-type: none"> • De ska vara föremål för tillförlitliga, oberoende dagliga värderingar som kan verifieras. • De ska när som helst kunna säljas, avvecklas eller stängas med en utjämnande transaktion till verkligt värde på initiativ av Nordea 2, SICAV. • Deras motparter ska vara institutioner som står under fullgod tillsyn och tillhör de kategorier som godkänts av CSSF. Se även "Motparter i derivat och andra tekniker".
11. Omvända repor	Får endast användas som en teknik för effektiv portföljförvaltning. Transaktionsvolymen får inte hindra fondens möjlighet att uppfylla sin placeringsinriktning eller tillgodose säljorder. Alla motparter måste lyda under EU:s regler för fullgod tillsyn eller andra regler som CSSF anser är minst lika strikta.	<ul style="list-style-type: none"> • För varje transaktion och under hela dess livslängd måste fonden ta emot och inneha säkerhet som minst motsvarar hela värdet på de utlånade värdepappren. • Under livslängden hos den omvända repen får inte fonden sälja de värdepapper som omfattas av kontraktet. Detta gäller antingen innan motparten utnyttjat återköpsrätten för dessa värdepapper eller innan återköpstiden har gått ut, utom i de fall fonden använder annan sorts täckning. • Fonden ska ha rätt att när som helst avsluta en sådan transaktion eller återfå hela beloppet kontant. • Nordea 1, SICAV kan inte bevilja eller garantera någon typ av lån till tredje part. • De värdepapper som köps genom en omvänd repa måste vara i linje med fondens placeringsinriktning och tillsammans med andra värdepapper som fonden innehar i portföljen vara inom ramen för fondens investeringsbegränsningar. Se även "Motparter i derivat och andra tekniker".
12. Repor	Får endast användas som en teknik för effektiv portföljförvaltning. Likvida medel som erhålls genom försäljningen av värdepapper i repor investeras i enlighet med fondens placeringsstrategi och begränsningar. När det gäller repor, måste fonden säkerställa att den har tillräckligt med tillgångar för att kunna fullgöra sina åtaganden i transaktionen gentemot motparten. Transaktionsvolymen får inte hindra fondens möjlighet att uppfylla sin placeringsinriktning eller tillgodose säljorder. Alla motparter måste lyda under EU:s regler för fullgod tillsyn eller andra regler som CSSF anser är minst lika strikta.	Fonden ska ha rätt att när som helst återkalla värdepapper som ingår i reporna eller avsluta dessa. Se även "Motparter i derivat och andra tekniker".
13. Lån	SICAV-fonden har i princip inte rätt att låna, utom när så sker tillfälligt och till ett belopp som motsvarar högst 10% av fondens tillgångar.	SICAV-fonden kan dock förvärva utländsk valuta i form av så kallade "back-to-back-lån" och använda repor inom ramen för en effektiv portföljförvaltning.
14. Blankning	Direkt blankning är förbjudet.	Korta positioner får endast tas genom derivat.

Diversifieringskrav

För att säkerställa diversifiering får en fond inte investera mer än ett visst belopp (se nedan) av sina tillgångar i en enskild emittent.

I sammanhang som rör denna tabell betraktas företag med gemensam koncernredovisning (i enlighet med direktiv 2013/34/EU eller erkända internationella bestämmelser) som en och samma emittent. Procentgränserna i hakparenteserna i mitten av tabellen anger den högsta sammanlagda investeringen i en och samma emittent för alla rader som omfattas av hakparentesen.

Maximal investering/exponering, i % av de totala nettotillgångarna					
Värdepapperskategori	I en och samma emittent	Sammanlagt	Övriga	Undantag	
A. Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade eller garanterade av en suverän stat, en lokal offentlig EU-myndighet eller ett offentligt internationellt organ där en eller flera EU-medlemsstater är medlem.	35%	35%		En fond kan investera i så få som sex emissioner om den investerar enligt principen om riskspridning och uppfyller båda av följande kriterier: <ul style="list-style-type: none"> • den investerar högst 30% i en enda emission • värdepappren emitteras av en EU-medlemsstat, dess lokala myndigheter eller organ, en medlemsstat i OECD eller G20, Singapore eller Hongkong, eller av ett offentligt internationellt organ där en eller flera EU-medlemsstater ingår Det undantag som beskrivs för rad C gäller även denna rad.	
B. Säkerställda obligationer enligt definitionen i artikel 3.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2162 av den 27 november 2019 om utgivning av säkerställda obligationer och offentlig tillsyn över säkerställda obligationer samt om ändring av direktiven 2009/65/EG och 2014/59/EU och vissa obligationer utfärdade före den 8 juli 2022 av ett kreditinstitut vars säte ligger i en EU-medlemsstat och enligt lag är föremål för särskild offentlig tillsyn i syfte att skydda obligationsinnehavare*.	25%			80% i en emittent i vars obligationer fonden investerat mer än 5% av tillgångarna.	
C. Alla överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utöver de som beskrivs i raderna A och B ovan.	10%			20% i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument inom samma grupp. Totalt 40% i alla emittenter som fonden investerat mer än 5% av sina tillgångar (omfattar inte insättningar och OTC-derivatkontrakt med finansiella institutioner som står under fullgod tillsyn samt de värdepapper som nämns på rad A och B).	För fonder som följer index ökar dessa 10% till 20% om indexet är publicerat, erkänt av CSSF, tillräckligt diversifierat och lämpligt som en jämförelsenorm för sin marknad. 20% ökar till 35% (men endast för en emittent) under exceptionella marknadsförhållanden, till exempel om värdepappret är mycket dominant på den reglerade marknad där det handlas.
D. Insättningar hos kreditinstitut.	20%			20%	
E. OTC-derivat med en motpart som är ett kreditinstitut enligt definitionen på rad 8 ovan (första tabellen i avsnittet).	10% maximal riskexponering (kombination av OTC-derivat och EPM-tekniker)				
F. OTC-derivat med annan motpart.	5% maximal riskexponering				
G. Andelar i UCITS- eller UCIFonder enligt definitionen på raderna 4 och 5 ovan (första tabellen i avsnittet).	20% i en enskild UCITS eller UCI			Om inte förvaltningsbolaget beslutat om lägre gränser: <ul style="list-style-type: none"> - 30% i alla andra UCI utom UCITS - 100% i UCITS 	Som separat UCITS eller UCI betraktas målfonder i en paraplystruktur vars tillgångar och skulder är åtskilda. För överensstämmelse med raderna A–F i denna tabell räknas inte tillgångar som innehas av UCITS- eller andra UCI-fonder.

* Obligationer emitterade före den 8 juli 2022 måste också investera hela beloppet från utgivningen i tillgångar som under obligationernas livstid har kapacitet att täcka alla anspråk gällande obligationerna och i händelse av emittentens konkurs i första hand skulle användas för att återbetala kapitalbeloppet och upplupen ränta.

Ytterligare krav som fastställs av förvaltningsbolaget

Om det inte specifikt framgår i "Beskrivning av fonderna" är en fonds investering i följande värdepapper begränsad till följande procentandel av fondens totala tillgångar:

- 5% totalt i värdepapperiserade krediter och bolån (MBS och ABS)
- 10% i villkorade konvertibla obligationer
- 10% i kinesiska A-aktier
- 10% i andra UCITS/UCI

Gränser för koncentration av ägande

Dessa gränser är avsedda att skydda SICAV-fonden eller en enskild fond från de risker som kan uppstå (enskilt eller hos en emittent) om de skulle äga en betydande procentuell andel av ett visst värdepapper eller en viss emittent. När en fond utövar sina köprättigheter kopplade till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som utgör en del av dess tillgångar, måste den inte efterleva investeringsgränserna som framgår under "Krav på diversifiering" (ovan) och "Gränser för koncentration av ägande" (nedan). Men det förutsätter att eventuella överträdelser av investeringsbegränsningar, så som beskrivet i inledningen till avsnittet "Allmänna investeringsvillkor och begränsningar", korrigeras.

Värdepapperskategori	Maximalt ägande i % av det totala värdet av emitterade värdepapper	
Värdepapper med rösträtt	Mindre än vad som krävs för att Nordea 2, SICAV ska kunna utöva ett väsentligt inflytande över emittentens ledning	Dessa begränsningar kan förbises vid köptillfället om bruttobeloppet för obligationer eller penningmarknadsinstrument, eller nettobeloppet för utestående instrument inte kan beräknas.
Värdepapper utan rösträtt i en och samma emittent	10%	
Räntepapper från en och samma emittent	10%	
Penningmarknadsinstrument från en och samma emittent	10%	
Andelar i en fond i en UCITS eller UCI med paraplystruktur	25%	Dessa regler gäller inte: <ul style="list-style-type: none">• värdepapper som beskrivs i rad A i tabellen ovan• andelar i ett företag utanför EU som huvudsakligen investerar i sitt hemland och då detta är det enda sättet att investera i det landet i enlighet med lagen av den 17 december 2010• köp eller återköp av andelar i dotterbolag som tillhandahåller förvaltning, rådgivning eller marknadsföring i sitt hemland, om detta sker i syfte att genomföra transaktioner för andelsägare i SICAV-fonden i enlighet med lagen av den 17 december 2010

Matar- och mottagarfonder

Nordea 2, SICAV kan skapa en eller flera fonder som klassificeras som en mottagar- eller matarfond, eller utse en befintlig fond till mottagar- eller matarfond. Reglerna nedan gäller alla matarfonder.

Värdepapper	Investeringskrav	Andra villkor och krav
Andelar i masterfonden	Minst 85% av tillgångarna.	Masterfonden kan inte ta ut några avgifter för insättning eller uttag av aktier/andelar.
Derivat och kompletterande likvida medel*	Upp till 15% av tillgångarna.	Derivat får endast användas i säkringssyfte. Vid beräkning av derivatexponering måste matarfonden kombinera den egna direktexponeringen, i förhållande till sin investering, med antingen den faktiska exponeringen som skapas av mottagarfonden eller den maximalt tillåtna exponeringen. Tidpunkten för beräkningen och publiceringen av andelsvärdet för mottagarfonden och matarfonden ska samordnas på ett sätt som förhindrar så kallad market timing och arbitrage mellan de två fonderna.

* Detta omfattar även fast och lös egendom, vilket endast är tillåtet om det är direkt nödvändigt för Nordea 2, SICAVs verksamhet.

Hantering och övervakning av global risk

Förvaltningsbolaget använder en riskhanteringsprocess som är godkänd och står under tillsyn av styrelsen. Syftet med den är att löpande övervaka och mäta varje fonds övergripande riskprofil utifrån aspekter såsom direktinvestering, derivat, tekniker, säkerhet och övriga källor. Globala riskbedömningar görs varje handelsdag (oavsett om fonden beräknar andelsvärdet den dagen eller inte), och omfattar många olika faktorer. Hit hör bland annat täckning i fråga om villkorade förpliktelser som uppstår genom derivatpositioner.

Alla derivat som finns inbäddade i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument räknas som derivat som innehas av fonden. Vidare gäller att all exponering mot överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som uppnås genom derivat (med undantag för vissa indexbaserade derivat) räknas som en investering i dessa värdepapper eller instrument.

Metoder för riskövervakning Vid riskbedömning tillämpas tre huvudsakliga metoder: den åtagandebaserade metoden och två olika VaR-metoder (value at risk) – absolut och relativ. Dessa metoder beskrivs nedan i avsnittet **"Beskrivning av fonderna"**. Baserat på fondens placeringsinriktning och strategi väljer styrelsen och förvaltningsbolaget vilken metod som passar bäst för varje fond.

Metod	Beskrivning
Absolut VaR (Absolute Value-at-Risk)	Fonden strävar efter att uppskatta den maximala förlust som den kan utsättas för under en månad (20 handelsdagar). Kravet är att fondens sämsta resultat inte ska överstiga en minskning på 20% av andelsvärdet i 99% av fallen, och i 95% av fallen ska den inte överstiga en minskning på 14,1%.
Relativt VaR (Relative Value-at-Risk)	Denna metod används för fonder som mäter och begränsar sin totala exponering i förhållande till ett jämförelseindex som speglar det aktuella segmentet på referensmarknaden. Målet är att med en konfidensfaktor på 99% upprätthålla ett relativt VaR för fonden som får vara högst det dubbla av jämförelseindexets VaR.
Åtagandebaserad metod	Fonden beräknar sin totala exponering antingen baserat på marknadsvärdet för en motsvarande position i en underliggande tillgång eller derivatets nominella värde, utifrån vad som är mest lämpligt. På så sätt kan fonden minska sin totala exponering med hänsyn till effekterna av vissa säkringspositioner eller utjämnande positioner i linje med Esmas riktlinjer 10/788. En fond som använder denna metod måste säkerställa att dess totala marknadsexponering inte överstiger 200% av de totala tillgångarna (100% från direktinvesteringar och 100% från derivat).

Belåningsgrad Varje fond som använder Absolut eller Relativt VaR-metoden måste även beräkna den förväntade bruttobelåningsgraden som anges under **"Beskrivning av fonderna"**. Den förväntade belåningsgraden är en indikativ nivå och inte någon reglerad gräns, och den faktiska belåningsgraden kan ibland överstiga den förväntade. Fonden använder dock derivat bara i den utsträckning som anges i dess mål, placeringsinriktning och riskprofil och inom ramen för dess fastställda VaR-gräns.

Bruttobelåningsgraden är ett mått på den totala derivatanvändningen och beräknas som "summan av nominella värden" (exponeringen för alla derivat, utan att motsatta positioner tar ut varandra). Eftersom beräkningen av belåningsgraden varken tar hänsyn till känsligheten för marknadsrörelser eller huruvida det ökar eller minskar fondens totala risk, är det inte säkert att den är representativ för fondens faktiska investeringsrisknivå.

Hur delfonden använder derivat, instrument och tekniker

Regelverk

Fonderna kan använda följande instrument och tekniker i enlighet med lagen av den 17 december 2010, Storhertigdömetets förordning av den 8 februari 2008, CSSF:s cirkulärbrev 08/356 och 14/592, Esmas riktlinjer 14/937, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering samt alla andra tillämpliga lagar och förordningar. Fondernas användning måste även vara förenlig med deras mål och placeringsinriktning och får inte öka riskprofilen.

Vad fonderna får använda derivat till

En fond kan använda derivat i något av följande syften, som det beskrivs i **"Beskrivning av fonderna"**. Vid användning av derivat ska fonden följa EMIR-förordningen och vi har inrättat adekvata rutiner och förfaranden för att säkerställa att så sker.

Säkring Säkring innebär att ta en marknadsposition som är i motsatt riktning från den position som skapas genom andra portföljinvesteringar. Syftet är att minska eller neutralisera exponering mot prissvängningar eller vissa faktorer som bidrar till dem.

- **Kreditsäkring** Uppnås vanligtvis genom att använda kreditderivat. Målet är att säkra mot kreditrisken. Hit hör att köpa eller sälja skydd mot riskerna med specifika tillgångar eller emittenter. Hit räknas också "proxy hedging" (en motsatt position tas i en annan investering som sannolikt kommer uppvisa ett liknande beteende som den position som säkras).
- **Valutasäkring** Uppnås vanligtvis genom valutaterminer. Målet är att säkra mot valutarisk. En fond kan ingå:
 - direkt säkring (samma valuta, motsatt position)

- "cross-hedging" (exponeringen minskar mot en valuta och ökar mot en annan så att nettoexponeringen mot basvalutan är oförändrad) om detta bedöms vara ett effektivt sätt att uppnå önskad exponering
- "proxy hedging" (en motsatt position tas i en annan valuta som sannolikt kommer uppvisa ett liknande beteende som basvalutan)
- "anticipatory hedging" (en säkringsposition tas mot en exponering som väntas uppstå till följd av en planerad investering eller annan händelse)

- **Durationssäkring** Sker vanligtvis med ränteswappar, swaptioner och terminer. Målet är att minska exponeringen mot ränteförändringar för obligationer med lång löptid.
- **Prissäkring** Sker vanligtvis med hjälp av optioner på index (mer specifikt genom att sälja en köpoption eller köpa en säljoption). Vanligtvis begränsas metoden till situationer när det finns tillräcklig samvariation mellan indexets och fondens sammansättning och utveckling. Målet är att säkra mot svängningar i marknadsvärdet för en viss position.
- **Räntesäkring** Uppnås vanligtvis via ränteterminer, ränteswappar eller genom olika varianter av köp- eller säljoptioner på räntor. Målet är att hantera ränterisken.

Investeringsexponering En fond kan använda alla typer av tillåtna derivat i syfte att uppnå exponering mot tillåtna tillgångar. Detta gäller i synnerhet i de fall en direktinvestering vore ekonomiskt olönsam eller opraktisk.

Hävstång En fond kan använda alla typer av tillåtna derivat och andra tekniker för att öka sin totala exponering till en nivå som inte vore möjlig med en direktinvestering. Volatiliteten i portföljen ökar vanligtvis till följd av belåning.

Effektiv portföljförvaltning Innebär att man minskar risken eller kostnaderna eller skapar ytterligare intäkter eller kapitaltillväxt.

Derivat som fonderna får använda

Ett derivat är ett finansiellt kontrakt vars värde är avhängigt av resultatet för en eller flera underliggande tillgångar (till exempel ett värdepapper eller en värdepapperskorg, ett index eller en ränta).

De vanligaste derivaten som fonderna använder är följande:

- Finansiella terminer.
- Optioner, till exempel optioner på aktier, räntor, index, obligationer, valutor eller råvaruindex.
- Warranter.
- Terminer, till exempel valutaterminer (valutaterminskontrakt i fråga om en framtida leverans till ett i förväg fastställt pris).
- Swappar (kontrakt där två parter byter avkastningen från två olika referenstillgångar, såsom valuta- eller ränteswappar). Hit hör dock inte totalavkastnings-, kreditderivat-, råvaruindex-, volatilitets- eller variansswappar).
- Kreditderivat, som exempelvis kreditswappar (kontrakt där en part tar emot en avgift från en motpart i utbyte mot att gå med på att vid en eventuell konkurs, betalningsinställelse eller annan "kredithändelse" betala motpartens förlust).
- Strukturerade finansiella derivat, till exempel kredit- och aktielänkade värdepapper.
- Totalavkastningsswappar (transaktion där en motpart gör betalningar baserat på en fast eller rörlig ränta till motparten som överlåter hela den ekonomiska avkastningen, inklusive intäkter från räntor och avgifter, vinster och förluster från prissvängningar och kreditförluster för en underliggande referenstillgång, ett index eller en korg av tillgångar). I denna kategori ingår aktieswappar, CFD-kontrakt och andra derivat med liknande egenskaper (som gemensamt benämns totalavkastningsswappar (TRS) i detta prospekt).
- Swaptioner (optioner som ger rätten, men inte skyldigheten, att ingå en swap).

Terminer handlas vanligtvis på börsen. Alla andra typer av derivat är vanligtvis OTC-derivat som handlas utanför börsen och därmed är privata kontrakt mellan en fond och en motpart.

För alla indexkopplade derivat fastställer indexleverantören hur ofta ombalanseringen ska ske, och den aktuella fonden debiteras ingen kostnad när indexet självt ombalanserar.

Fonderna kan även använda mer exotiska derivat (derivat vars betalningsstruktur eller underliggande tillgångar är mer komplexa, men fortfarande inom ramen för investeringsbegränsningarna).

Instrument och tekniker som fonderna kan använda

En fond kan använda följande instrument och tekniker för ett eller flera av sina värdepapper om det sker i syfte att uppnå en effektiv portföljförvaltning enligt ovan.

Ingen av fonderna får vara inblandade i transaktioner för värdepapperslån.

Återköpstransaktioner och sälj-/återköpsavtal

Genom användning av återköpstransaktioner och sälj-/återköpsavtal (som gemensamt benämns repor i detta prospekt) kan fonden lagligen sälja värdepapper till en motpart, mot betalning, och är sedan skyldig att köpa tillbaka värdepappren till ett visst pris på ett senare datum. Likvida medel som erhålls genom försäljningen av värdepapper via repor investeras i enlighet med fondens placeringsstrategi och investeringsbegränsningar.

Den främsta skillnaden mellan en återköpstransaktion och ett sälj-/återköpsavtal är hanteringen av kuponger eller utdelning på värdepapper som köps som en del av transaktionen.

Om en motpart ställer in sina betalningar eller går i konkurs finns det en risk att investeringen går förlorad eller tar tid att inkassera. Dessutom finns en risk för förlust om värdet på de sålda värdepappren, på grund av marknadsrörelser, ökar i förhållande till det belopp som erhållits av fonden. Detta kan begränsa fondens förmåga att finansiera värdepappersköp eller uppfylla säljorder.

Omvända återköpsavtal och köp- och återförsäljningsavtal

Genom användning av omvända återköpstransaktioner och köp-/återförsäljningsavtal (som gemensamt benämns omvända repor i detta prospekt) köper fonden lagligen värdepapper från en motpart, mot betalning, och är sedan skyldig att sälja tillbaka värdepappren till ett visst pris på ett senare datum.

Den främsta skillnaden mellan en omvänd återköpstransaktion och ett köp-/återförsäljningsavtal är hanteringen av kuponger eller utdelning på värdepapper som köps som en del av transaktionen.

För omvända repor kan endast följande tillgångar användas:

- kortfristiga bankcertifikat eller penningmarknadsinstrument
- andelar eller aktier i penningmarknadsfonder (UCI) med ett högt kreditbetyg (investment grade)
- obligationer med lämplig likviditet från andra emittenter än stater
- obligationer emitterade eller garanterade av ett OECD-land (inklusive deras lokala myndigheter) eller av överstatliga institutioner eller företag med ett regionalt (inklusive EU) eller globalt verksamhetsfält
- aktier som ingår i ett huvudindex och handlas på en reglerad marknad i EU eller en börs i ett OECD-land

Om en motpart ställer in sina betalningar eller går i konkurs finns det en risk att investeringen går förlorad eller tar tid att inkassera. Dessutom finns en risk för förlust om värdet på de köpta värdepappren, på grund av marknadsrörelser, minskar i förhållande till värdet av de kontanter som överförs av fonden. Detta kan begränsa fondens förmåga att finansiera värdepappersköp eller uppfylla säljorder.

Information om användning av SFT

Repor, omvända repor och totalavkastningsswappar

Om en fond använder repor, omvända repor och totalavkastningsswappar, beskrivs villkoren för sådan användning samt förväntad nivå och högsta nivå gällande användningens andel av de totala tillgångarna i "**Beskrivning av fonderna**". "Förväntas inte" anger att sådana instrument

och tekniker för närvarande inte används, inte har använts på senare tid eller inte är avsedda att användas den närmaste tiden.

Beträffande totalavkastningsswappar, anges ett teoretiskt belopp i procent av fondens totala tillgångar.

Fondens förväntade användning är en indikativ och inte reglerad gräns, och aktuell användning kan överstiga förväntad användning från tid till annan. Uppdaterad information om faktisk användning kan erhållas på begäran. I vissa fall kan investeringarna överstiga den förväntade nivån upp till den högsta tillåtna.

Intäkter

100% av bruttointäkterna från användningen av repor, omvända repor och totalavkastningsswappar återbetalas till berörd fond.

Fonden använder repor, omvända repor och totalavkastningsswappar, och resultatet av dessa transaktioner (positivt eller negativt) är endast för fondens räkning. Förvaltningsbolaget har ingen del i avgifter eller kostnader baserat på dessa intäkter, utöver förvaltningsavgift och andra avgifter som tagits ur fonden under året, enligt beskrivningen nedan.

Inga ytterligare tredjeparter eller tjänsteleverantörer är involverade eller får ersättning med anledning av derivat eller tekniska transaktioner.

Intäkter från repor, omvända repor och totalavkastningsswappar samt därtill relaterade fasta och rörliga avgifter och driftskostnader redovisas i de finansiella rapporterna.

Motparter i derivat och andra tekniker

En motpart ska uppfylla följande kriterier:

- Genomgå analyser i fråga om motpartens avsedda aktivitet, till exempel en granskning av bolagsledning, likviditet, lönsamhet, bolagsstruktur, kapitaltäckning, tillgångskvalitet och tillämpliga regelverk. Andra aspekter som ofta beaktas är rättslig status och geografiska kriterier
- Motsvara förvaltningsbolagets förväntningar på kreditvärdighet
- Ha ett högt kreditbetyg (investment grade)

Om inget annat framgår av detta prospekt kan ingen motpart i ett derivat som innehas av någon av fonderna i Nordea 2, SICAV vara förvaltare av den fonden eller någon annan av fondbolagets fonder. Vidare kan den inte heller ha någon kontroll eller inflytande över sammansättningen eller förvaltningen av en sådan fonds investeringar eller transaktioner eller över de tillgångar som ligger till grund för ett derivat. Närstående motparter är tillåtna förutsatt att transaktionerna genomförs enligt principen om armlängds avstånd.

Riktlinjer gällande säkerheter

Dessa principer gäller tillgångar som erhålls från motparter för att minska motpartsrisk i samband med repor, omvända repor och OTC-derivat.

För repor och omvända repor kan eventuella förändringar i motpartens nettoexponering elimineras av variationsmarginal eller genom omprissättning av transaktionen i enlighet med Global Master Repurchase Agreement.

Gällande OTC-derivat erhålls eventuella variationsmarginaler via särskilt avsedda depåkonton för säkerheter och är inte tillgängliga för återanvändning.

Godtagbar säkerhet Värdepapper som i första hand kan godtas som säkerhet:

- likvida medel som en remburs eller skuldsedel från ett förstklassigt kreditinstitut som inte är närstående till motparten
- obligationer med högt betyg som ges ut eller garanteras av ett OECD-land eller deras lokala myndigheter, eller av överstatliga institutioner och företag
- andelar i penningmarknadsfonder (UCI) med daglig beräkning av andelsvärdet och kreditbetyget AAA eller motsvarande
- obligationer med högt betyg som ges ut eller garanteras av förstklassiga emittenter och är tillräckligt likvida
- aktier som är noterade eller handlas på en reglerad marknad i ett EU-land eller på en aktiebörs i ett OECD-land
- andelar i UCITS-fonder som huvudsakligen placerar i obligationer eller aktier enligt klassificeringen i de två punkterna ovan

Annan säkerhet än likvida medel måste handlas på en reglerad marknad eller via ett multilateralt handelssystem med öppen prissättning, och ska kunna säljas snabbt för att avräknas till sin värdering före försäljningen. Säkerhet som utställs av motparten eller dess koncern godtas inte. Skälet är att se till att säkerheten är tillräckligt oberoende från motparten när det gäller såväl kreditrisk som samvariationsrisk. Säkerheten väntas inte uppvisa någon stor samvariation med motpartens resultat. Motpartens kreditexponering övervakas mot kreditgränser och säkerheten värderas dagligen.

I alla transaktioner kan säkerhet som erhålls från en motpart användas för att utjämna den sammantagna exponeringen mot motparten.

Diversifiering Alla säkerheter som innehas av SICAV-fonden måste vara diversifierade mellan olika länder, marknader och emittenter, och exponeringen mot en enskild emittent får aldrig överstiga 20% av fondens tillgångar. En fond kan vara helt värdepapperiserad av olika överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade eller garanterade av en medlemsstat, en eller flera av dess lokala myndigheter, ett tredje land eller en offentlig internationell organisation som en eller flera medlemsstater tillhör. I detta fall ska fonden erhålla säkerhet från minst sex olika emissioner, där ingen emission får överstiga 30% av fondens totala tillgångar.

Återanvändning och återinvestering av säkerhet Kontantsäkerheter som erhålls för att minska motpartsrisk sätts antingen på depåkonto eller investeras i statsobligationer av hög kvalitet, återköpstransaktioner eller kortfristiga penningmarknadsfonder (enligt definitionen i riktlinjerna för en gemensam definition av europeiska penningmarknadsfonder) för vilka ett dagligt andelsvärde beräknas och som har ett kreditbetyg på AAA eller motsvarande.

Säkerhet som är utställd i annan form än likvida medel kommer inte säljas, återinvesteras eller intecknas.

Förvaring av säkerhet Säkerheter (och andra värdepapper som kan depåförvaras) utställda till förmån för en fond inom ramen för överföring av äganderätt ska innehas av förvaringsinstitutet eller ett externt förvaringsinstitut. När det gäller andra former av säkerheter, till exempel inteckningsavtal, kan säkerheten innehas av ett tredjepartsförvaringsinstitut som är föremål för fullgod tillsyn och inte har någon koppling till utställaren av säkerheten.

Värdering och avdrag Alla säkerheter värderas till marknadsvärde (dagligen utifrån tillgängliga marknadspriser). Vid värderingen beaktas eventuella avdrag (som ska skydda säkerhetens värde eller likviditet från att minska).

Fondbolaget har infört en avdragspolicy för tillgångsklasser som tas emot som säkerhet. Beroende på vilken typ av säkerhet det gäller tar policyn hänsyn till flera olika faktorer såsom emittentens kreditvärdighet, löptid, valuta, tillgångens kurssvängningar, och eventuellt, resultatet av likviditetsrelaterade stresstester som utförts av Nordea 2, SICAV under normala och exceptionella förhållanden.

Risker

Risker kopplade till ovan nämnda instrument och tekniker beskrivs i **"Riskinformation"**.

Investerar i fonderna

Andelsklasser

Inom varje fond kan Nordea 2, SICAV skapa och utfärda andelsklasser. Alla andelsklasser i en fond investerar ofta i samma värdepappersportfölj, men kan ha olika egenskaper och godtagbarhetskrav för investerare.

Varje andelsklass identifieras först med en märkning av den primära andelsklassen (enligt tabellen nedan) och sedan med tillämpliga ändelser och valutaförkortningar. I varje given andelsklass i en fond har alla andelar lika äganderättigheter.

Nedan följer en beskrivning av nuvarande primära andelsklasser och deras ändelser.

Tillgängliga andelsklasser

Även om alla fonder får utfärda vilken primär andelsklass som helst och konfigurera den med en kombination av egenskaper enligt nedan, är det i praktiken endast vissa konfigurationer som är tillgängliga för en given fond. En del fonder eller andelsklasser är dessutom bara tillgängliga i vissa jurisdiktioner. Den senaste informationen om tillgängliga andelsklasser hittar du på nordea.lu.

Egenskaper för primära andelsklasser

Primär andelsklass	Tillgänglig för	Provisioner till distributörer	Förvaltningsbolagets krav	Lägsta belopp för första investering*
C	<ul style="list-style-type: none"> Alla investerare investerar genom en godkänd distributör som erbjuder oberoende portföljförvaltning eller investeringsrådgivning. Godkända distributörer i länder där det är förbjudet att ta emot och behålla provision. Godkända distributörer som erbjuder icke-oberoende rådgivning (enligt definitionen i MiFID II, för distributörer i EU) och har kundavtal som gör det förbjudet att ta emot och behålla provisioner. 	Nej	Ingen	Ingen
D	<ul style="list-style-type: none"> Institutionella investerare eller andelsägare som uppfyller alla villkor i ett skriftligt avtal och godkänner att förvara andelarna hos administrationsombudet, enligt förvaltningsbolagets godkännande. 	Nej	Skriftligt avtal före första investering	Vid ansökan
E	<ul style="list-style-type: none"> Alla investerare investerar genom en godkänd distributör. 	Ja	Ingen	Ingen
F	<ul style="list-style-type: none"> Alla investerare som investerar genom ett konto hos Nordeakoncernen, eller annan investerare i enlighet med förvaltningsbolagets beslut. 	Nej	Ingen	Ingen
I	<ul style="list-style-type: none"> Institutionella investerare. 	Ja	Ingen	75 000 EUR eller motsvarande i andra valutor
N	<ul style="list-style-type: none"> Alla investerare som uppfyller villkoren i det skriftliga avtalet och är godkända distributörer som erbjuder icke-oberoende rådgivning (enligt definitionen i MiFID II, för distributörer i EU) och har kundavtal som gör det förbjudet att ta emot och behålla provisioner, i enlighet med förvaltningsbolagets beslut. 	Nej	Skriftligt avtal före första investering	25 miljoner EUR eller motsvarande i andra valutor
P	<ul style="list-style-type: none"> Alla investerare. 	Ja	Ingen	Ingen
Q	<ul style="list-style-type: none"> Alla investerare som investerar genom ett konto hos Nordeakoncernen, eller annan investerare i enlighet med förvaltningsbolagets beslut. 	Ja	Ingen	Ingen
V	<ul style="list-style-type: none"> Institutionella investerare, inklusive UCI, etablerade i Brasilien, efter förvaltningsbolagets beslut (säkrad till BRL-andelsklassen). 	Nej	Skriftligt avtal före första investering	5 miljoner EUR eller motsvarande i andra valutor
X	<ul style="list-style-type: none"> Institutionella investerare som är en del av Nordeakoncernen och uppfyller villkoren i det skriftliga avtalet, som godkänner att förvara andelarna hos administrationsombudet i eget namn och som har ett upplägg där en del eller alla avgifter, som vanligtvis debiteras fonden/andelsklassen, tas ut direkt från investeraren av förvaltningsbolaget utifrån förvaltningsbolagets godkännande. 	Nej	Skriftligt avtal före första investering	25 miljoner EUR eller motsvarande i andra valutor
X1	<ul style="list-style-type: none"> Institutionella investerare som uppfyller villkoren i det skriftliga avtalet och godkänner att förvara andelarna hos administrationsombudet i eget namn. De har också ett upplägg där en del eller alla avgifter, som vanligtvis debiteras fonden/andelsklassen, tas ut direkt från investeraren av förvaltningsbolaget utifrån förvaltningsbolagets godkännande. 	Nej	Skriftligt avtal före första investering	25 miljoner EUR eller motsvarande i andra valutor
Y	<ul style="list-style-type: none"> Specialfonder (som regleras av lagen av den 13 februari 2007) och UCI-fonder som har utsett Nordea Investment Funds S.A. till förvaltningsbolag eller förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt förvaltningsbolagets godkännande. UCI-fonder som har utsett ett Nordeabolag till förvaltningsbolag, enligt förvaltningsbolagets godkännande. Andra enheter som tillhör Nordeakoncernen, för strategiska ändamål, enligt förvaltningsbolagets godkännande. 	Nej	Ingen	Ingen
Z	<ul style="list-style-type: none"> Institutionella investerare som är villiga att sätta in medel i nyligen lanserade fonder, uppfyller alla villkor i ett skriftligt avtal och godkänner att förvara andelarna hos administrationsombudet i eget namn, enligt förvaltningsbolagets godkännande. 	Nej	Skriftligt avtal före första investering	Vid ansökan

* Beloppen gäller varje andelsklass i varje fond och omfattar en första investering som sker genom byten, med förbehåll för "Rättigheter vi förbehåller oss".

Kompletterande märkning av andelsklasser

Primära andelsklasser utfärdas antingen som avkastningsandelar eller tillväxtandelar. Dessutom kan säkringsegenskaper tillkomma. Ändelser läggs till märkningen av den primära andelsklassen för att ange dessa egenskaper. Valutakoder läggs till som ändelse till andelsklasser för att ange andelsklassens valuta.

Avkastningsandelsklasser Avkastningsandelsklasser är berättigade till utdelning som ska godkännas genom röstning på andelsägarstämma eller av SICAV-fonden utifrån vad som är relevant. Medel till utdelningar kan tas från kapitalet och kan minska den aktuella andelsklassens andelsvärde. Utdelningar som tas från kapitalet kan beskattas som inkomst i vissa jurisdiktioner.

Utdelning betalas generellt ut i likvida medel genom banköverföring och i andelsklassens valuta. Om det erbjuds som ett alternativ enligt nedan kan andelsägare begära att deras utdelning återinvesteras i andra avkastningsandelar i samma fond och andelsklass.

Ingen ränta tillkommer på utdelningar som det inte görs anspråk på, och efter fem år återförs sådana utdelningar till fonden. Ingen fond betalar ut utdelning om fondens tillgångar understiger det lägsta kapitalkravet, eller om en utdelning skulle innebära att så blir fallet.

Nordea 2, SICAV erbjuder för närvarande följande kategorier av avkastningsandelar:

Andelsklasser med ändelsen "A"

- berättigar till årlig utdelning
- utdelningar kan återinvesteras på begäran

Andelsklasser med ändelsen "J"

- tillgängliga efter beslut från förvaltningsbolaget
- berättigar till årlig utdelning
- säljs vanligtvis endast till institutionella investerare i Danmark, Finland, Norge och Sverige
- utdelningar kan återinvesteras på begäran

Andelsklasser med ändelsen "L"

- tillgängliga efter beslut från förvaltningsbolaget
- ger rätt till årliga utdelningar
- Vi kan besluta om utdelning från kapital om investeringsavkastning/kapitalvinster som genererats av relevant fond är otillräckligt för att betala en utdelning enligt planering. Investerare bör lägga märke till att utbetalning av utdelning från kapitalet motsvarar en avkastning eller ett uttag av en del av en investerarens ursprungliga investering eller från eventuella kapitalvinster hänförliga till den ursprungliga investeringen. Sådan utdelning kan oraka en omgående minskning av fondens andelsvärde och i det kapital som fonden förfogar för framtida investeringar. Kapitaltillväxten kan minskas så att en hög utdelning inte medför en positiv eller hög avkastning på investerarens totala investeringar
- dagen efter utdelning (ex-dividend) kommer vanligtvis att vara på andelsklassens årsdag
- vi kan besluta att granska den förväntade utdelningsnivån

Andelsklasser med ändelsen "M"

- tillgängliga efter beslut från förvaltningsbolaget
- säljs vanligtvis endast till investerare som är bosatta i Hongkong och Singapore

- berättigar till månadsvis utdelning
- vi kan besluta om utdelning och i så fall kommer kapitalet att minska och möjligheten till framtida kapitaltillväxt kan påverkas

Andelsklasser med ändelsen "V"

- Säkrad till BRL-andelsklassen och tillgänglig utifrån förvaltningsbolagets beslut för institutionella investerare (inklusive UCI) etablerade i Brasilien. Andelsklasser säkrade till BRL kan inte vara noterade i BRL som är en begränsad valuta och är därför noterade i den aktuella fondens basvaluta. Handelsorder för V-andelsklasser ska mottas av överföringsombudet före kl. 10.30 CET en värderingsdag för att behandlas samma dag. Eventuell handelsorder för V-andelsklasser som mottas på eller efter klockslaget 10.30 CET hanteras nästa tillämpliga värderingsdag. Andelsklassens andelsvärde konverteras till BRL genom användningen av derivat, däribland icke-leveransbara valutaterminer. Andelsvärdet kommer att fluktuera i linje med valutakursförändringar mellan BRL och fondens basvaluta på grund av användningen av valutaderivat. Kostnaden för dessa transaktioner kommer att speglas utslutande i andelsvärdet för den BRL-säkrade andelsklassen. Följaktligen kommer utvecklingen för den BRL-säkrade andelsklassen skilja sig från utvecklingen för andra andelsklasser i fonden.

Tillväxtandelsklasser

I tillväxtandelarna räknas nettoinvesteringssintäkterna in i andelskursen. Dessa andelsklasser ger således vanligtvis inte någon utdelning. När det gäller E-, Z-, X- och Y-andelsklasser är alla andelar som inte har ändelsen "A", "J" eller "M" tillväxtandelar. För alla andra andelsklasser gäller att andelar med ändelsen "B" är tillväxtandelar.

Valutasäkrade andelsklasser (ändelse "H")

Syftet med valutasäkrade andelsklasser är att säkra andelsvärdet, uttryckt i fondens basvaluta, till andelsklassens valuta. SICAV-fonden kan använda derivat såsom valutaterminer (leveransbara eller icke-leveransbara) för att genomföra valutasäkring till en kostnad som bärs av andelsägarna i respektive andelsklass. I kostnaden inkluderar direkta och indirekta avgifter från motparter samt effekterna av ränteskillnader mellan de valutor som omfattas av valutaterminskontraktet. I praktiken är det osannolikt att säkring kommer att eliminera 100% av valutakursrörelserna. För mer information om valutasäkring, se "**Tillåtna tillgångar, tekniker och transaktioner**".

När valutasäkring tillämpas för P-andelar stryks bokstaven "P". Exempel:

- Valutasäkrade BP-andelar benämns "HB-andelar".
- Valutasäkrade AP-andelar benämns "HA-andelar".
- Valutasäkrade MP-andelar benämns "HM-andelar".

Valutakoder Varje andelsklass har en standardiserad tresiffrig kod för valutan den är noterad i. Nordea 2, SICAV beslutar i vilken valuta en andelsklass utfärdas.

Avgifter för andelsklasser

Insättningsavgift Denna avgift tas inte ut av oss, men kan debiteras av din lokala förmedlare när du investerar. Insättningsavgiften beräknas i procent av det belopp som investeras. De insättningsavgifter som visas här är det som

du maximalt kan få betala. Den faktiska insättningsavgiften som du betalar varierar beroende på fond och andelsklass, men den kommer aldrig vara högre än den maximiavgift som anges.

Maximala insättningsavgifter, per fondtyp och andelsklass

Fondtyp*	C, N, P	D, E, F, I, Q, V, X, Y, Z
Aktier	5,00%	Ingen
Bland	1,00% för Balanced Income Fund, 3,00% för övriga	Ingen
Obligations	0% för Fixed Maturity Bond 2027 Fund, 1,00% för Conservative Fixed Income Fund, EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years, Flexible Fixed Income Fund, Flexible Fixed In-come Plus Fund, Low Duration European Covered Bond Fund, Norwegian Short-Term Bond Fund, Swedish Short-Term Bond Fund, 3,00% för övriga	Ingen
Absoluta- vkastnings	5,00%	Ingen

* I "Innehåll" finns en lista där fonderna anges utifrån fondtyp.

Uttagsavgift

Vad gäller nedanstående fonder tillämpas en uttagsavgift som kompenserar förvaltningsbolaget för säljorder som mottas av förvaltningsbolaget före fondens förfallodag.

Fond	Första året efter utgången av insättningsperioden	Från utgången av första året efter insättningsperioden till andra året därefter	Från andra året efter utgången av insättningsperioden och före förfalldagen
Nordea 1 – "Fixed Maturity Bond 2027 Fund"	1,50%	1,00%	0,50%

Vi kan fritt besluta att sänka eller avstå från att ta ut sådan uttagsavgift.

Avgifter som debiteras fonden under året

Dessa avgifter täcker fondens driftskostnader, såsom förvaltnings- och administrationskostnader, taxe d'abonnement (teckningsskatt) och distributionskostnader. Avgifterna ackumuleras på daglig basis sett till de totala tillgångarna i de aktuella andelsklasserna och fonderna, och dras sedan kvartalsvis från fondens tillgångar, vilket minskar investeringens potentiella tillväxt.

Avgifterna är desamma för alla andelsägare i en viss fond eller andelsklass.

Förvaltningsbolaget kan ibland sänka eller avstå ifrån dessa avgifter.

Förvaltningsavgifter Dessa avgifter utgår som ersättning för förvaltningsbolagets tjänster och betalas ur den aktuella fonden. Förvaltningsavgifterna för D- och Z-andelar fastställs i de separata villkor som gäller för investerare i dessa andelar. Förvaltningsavgifter för X- och X1-andelar tas inte från fonden utan betalas av de som investerar i dessa andelar. För Y-andelar tas ingen förvaltningsavgift ut.

Driftskostnader Dessa inkluderar en administrationsavgift (central administration), förvaringsavgift (avgifter för förvaring och andra liknande tjänster) och teckningsskatt (taxe d'abonnement) (se "Skatt som betalas från fondens tillgångar"). Förvarings- och administrationsavgifter baseras på värdet på de tillgångar som förvaras, och varierar från fond till fond beroende i vilka länder fonderna investerar.

I driftskostnader ingår också:

- Alla avgifter till revisor och juridisk rådgivare
- Alla kostnader för publikationer och information till andelsägarna, särskilt kostnader för att trycka och distribuera finansiella rapporter och prospekt
- Alla kostnader för att ta fram, uppdatera, trycka, översätta, distribuera, lagra och arkivera faktablad (KIID, KID)
- Alla kostnader för marknadsföring utöver de som specificeras ovan och som förvaltningsbolaget anser är direkt kopplade till försäljning eller distribution av andelar samt i vissa fall plattformavgifter
- Alla kostnader för registrering hos tillsynsmyndigheter och fondbörser

Distributionsavgift Avgiften betalas till förvaltningsbolaget som global distributör varefter hela eller delar av distributionsavgiften kan föras vidare till den lokala distributören eller förmedlaren. Avgiften tas endast ut för E-andelar och uppgår till 0,75% per år.

Resultatbaserad ersättning Förvaltningsbolaget kan få resultatbaserad ersättning. Den resultatbaserade ersättningen dras av från andelsvärdet och överförs till den aktuella fondens förvaltare.

När det gäller institutionella andelsklasser (utom I-andelsklasser) kan förvaltningsbolaget, före den första investeringen, besluta om en resultatbaserad ersättning ska tas ut eller inte samt vilken resultatbaserad ersättning som ska gälla för andelsklassen i så fall.

För X-andelsklasserna kan förvaltningsbolaget ta ut en resultatbaserad ersättning direkt från placerarna i enlighet med den avgiftsstruktur som avtalats mellan förvaltningsbolaget och de enskilda investerarna.

Förvaltaren kan dock välja att avstå ifrån sin rätt till resultatbaserad ersättning. I så fall har förvaltningsbolaget inte rätt till resultatbaserad ersättning från den berörda fonden.

I förekommande fall tas resultatbaserad ersättning ut vid utgången av översynsperioden om andelsvärdet överstiger sitt respektive högsta historiska andelsvärde och tröskelränta som ackumulerats sedan resultatbaserad ersättning senast betalades.

En översyn av andelsklassens utveckling sker vid utgången av varje kalenderår. Om en andelsklass bildas under ett kalenderår, måste resultatperioden vara minst 12 månader från datumet då andelsklassen lanserades.

Det högsta historiska andelsvärdet (high watermark) är det högsta av (i) det första andelsvärdet, och (ii) det högsta andelsvärdet vid utgången av varje kalenderår. Resultatets referensperiod motsvarar fondens livslängd och kan inte återställas.

Aktuell tröskelränta för andelsklasser som inte är risksäkrade anges i tabellen nedan. För risksäkrade andelsklasser används en jämförbar interbankränta i den aktuella andelsklassens valuta.

Ett golv på 0% ska tillämpas för tröskelräntan. Detta innebär att så länge som den ränta som används som tröskelränta för en andelsklass är negativ ska tröskelräntan anses vara 0%. Detta innebär att resultatbaserad ersättning inte kan tas ut om värdet på aktierna minskar eller är oförändrat under ett visst kalenderår.

Fond	Tröskelränta	Maximal avgift i % C-, E-, F-, P-, I- och Q-andelsklasser
Global Equity Market Neutral Fund	EURIBOR 1 Month	15%

Den resultatbaserade ersättningen beräknas och ackumuleras dagligen och betalas årsvis i efterskott för varje kalenderår.

Den resultatbaserade ersättningen per aktie beräknas i slutet av det aktuella kalenderåret och kan som högst uppgå till 15% av den del av andelsvärdets värdeutveckling (efter resultatbaserad ersättning) som överstiger det högsta historiska andelsvärdet (high watermark) räknat från när resultatbaserad ersättning senast betalades, efter avdrag för ackumulerad tröskelränta sedan resultatbaserad ersättning senast betalades. Eventuell resultatbaserad ersättning betalas i regel inom 30 bankdagar efter utgången av varje kalenderår.

Om en fond avvecklas eller slås samman eller i händelse av nettouttag på en värderingsdag bedöms ett proportionellt ackumulerat resultat hänförligt till de nettouttagna aktierna sedan årsskiftet och som förfaller till betalning oavsett hur fonden utvecklas efter sådan avveckling, sammanslagning eller nettouttag.

Uppgifter om tidigare resultat visas, när det är tillgängligt, i det senaste faktabladet (KIID/KID).

Exempel på hur resultatbaserad ersättning beräknas

Kalenderår	Andelsvärde i slutet av kalenderåret	Utveckling (netto) i slutet av kalenderåret	Tröskelränta	Akkumulerad tröskelränta sedan den senaste resultatbaserade ersättningen	Högsta historiska andelsvärdet sedan den senaste resultatbaserade ersättningen	Avgift	Upplupen resultatbaserad ersättning
År 1	105	5,00%	1,50%	1,50%	Överskriden med 5,00%*	15,00%	$5,00\% - 1,50\% \times 15,00\% = 0,53\%$
År 2	104	-0,95%	1,00%	1,00%	Oförändrad	15,00%	Ingen
År 3	103	-0,96%	0%**	1,00%	Oförändrad	15,00%	Ingen
År 4	106	2,91%	3,00%	4,03%	Överskriden med 0,95%	15,00%	Ingen
År 5	113	6,60%	1,00%	5,07%	Överskriden med 7,62%	15,00%	$7,62\% - 5,07\% \times 15,00\% = 0,38\%$

*Den första köpkursen utgör det första högsta historiska andelsvärdet (high watermark). I detta fall är den första köpkursen 100.

**Tröskelräntan är 0% om negativ.

Hur fondens kostnader används

Alla kostnader som betalas ur fondens totala tillgångar återspeglas i beräkningen av andelsvärdet, och de faktiska belopp som betalas anges i årsredovisningen för Nordea 2, SICAV. Kostnader beräknas och ackumuleras varje värderingsdag för varje fond och andelsklass och tas ut kvartalsvis i efterskott.

Alla kostnader som Nordea 2, SICAV betalar är i förekommande fall momsbelagda. Varje fond och andelsklass betalar direkt alla kostnader som den ådrar sig och betalar även sin proportionella andel (baserat på de totala

nettotillgångarna) av de kostnader som inte är hänförliga till en specifik fond eller andelsklass.

Kostnader som inte ingår i ovannämnda

- skatter på tillgångar och/eller intäkter och utgifter, utom taxe d'abonnement (teckningsskatt)
- förvaringsavgifter
- andra transaktionsavgifter, såsom löpande mäklararvoden, bankavgifter, stämpelavgifter och liknande
- kostnader för rättsprocesser
- alla extraordinära kostnader eller oförutsedda utgifter.
- övriga kostnader som bärs av SICAV-fonden

Förvaltningsavgifter och driftskostnader för andelsklasser tillgängliga för institutionella investerare:

	FÖRVALTNINGSAVGIFT					Driftskostnader (högst)			
	D	I och V	X och X1	Y	Z	D	I, V, X1	X och Y	Z
Alpha 7 MA Fund	Vid ansökan	0,900%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Alpha 10 MA Fund	Vid ansökan	1,000%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Alpha 15 MA Fund	Vid ansökan	1,200%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Asia ex Japan Equity Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Asian Stars Equity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Balanced Income Fund	Vid ansökan	0,650%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%

	FÖRVALTNINGSavgIFT					Driftskostnader (högst)			
	D	I och V	X och X1	Y	Z	D	I, V, X1	X och Y	Z
Chinese Bond Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,300%	0,300%	0,100%	0,250%
Chinese Equity Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Conservative Fixed Income Fund	Vid ansökan	0,100%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Danish Covered Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Diversified Growth Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Emerging Market Bond Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Emerging Market Corporate Bond Fund	Vid ansökan	0,800%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Emerging Markets Debt Total Return Fund	Vid ansökan	0,700%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Emerging Stars Bond Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Emerging Stars Corporate Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Emerging Stars Equity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Emerging Markets Sustainable Labelled Bond Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Emerging Stars ex China Equity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Emerging Stars Local Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Vid ansökan	0,200%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
European Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
European Corporate Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
European Corporate Stars Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
European Covered Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
European Covered Bond Opportunities Fund	Vid ansökan	0,350%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
European Cross Credit Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
European Financial Debt Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
European High Yield Bond Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
European High Yield Credit Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
European High Yield Stars Bond Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
European Stars Equity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
European Sustainable Labelled Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Fixed Maturity Bond 2027 Fund	ej tillämpligt	ej tillämpligt	ej tillämpligt	ej tillämpligt	Vid ansökan	ej tillämpligt	ej tillämpligt	ej tillämpligt	0,150%
Flexible Credit Fund	Vid ansökan	0,650%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Flexible Fixed Income Fund	Vid ansökan	0,400%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Flexible Fixed Income Plus Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%

	FÖRVALTNINGSavgIFT					Driftskostnader (högst)			
	D	I och V	X och X1	Y	Z	D	I, V, X1	X och Y	Z
GBP Diversified Return Fund	Vid ansökan	0,700%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Climate and Environment Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Climate Engagement Fund	Enligt ansökan	0,750%	Faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Disruption Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,2015%
Global Diversity Engagement Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Global Equity Market Neutral Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Global High Income Bond Fund	Vid ansökan	0,550%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global High Yield Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global High Yield Stars Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Impact Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Listed Infrastructure Fund	Vid ansökan	0,800%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Global Opportunity Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Portfolio Fund	Vid ansökan	0,500%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Rates Opportunity Fund	Vid ansökan	0,550%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Global Real Estate Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,300%	0,300%	0,100%	0,250%
Global Small Cap Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Social Empowerment Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Global Social Solutions Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Global Stable Equity Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,300%
Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Global Stars Equity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Vid ansökan	0,800%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Global Value ESG Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Green Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Indian Equity Fund	Vid ansökan	1,000%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,350%	0,350%	0,150%	0,300%
International High Yield Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Latin American Equity Fund	Vid ansökan	1,000%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Low Duration European Covered Bond Fund	Vid ansökan	0,250%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Low Duration US High Yield Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordic Equity Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordic Equity Small Cap Fund	Vid ansökan	1,000%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordic Stars Equity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%

	FÖRVALTNINGSAVGIFT					Driftskostnader (högst)			
	D	I och V	X och X1	Y	Z	D	I, V, X1	X och Y	Z
North American High Yield Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
North American High Yield Stars Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
North American Stars Equity Fund	Vid ansökan	0,750%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Norwegian Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Norwegian Equity Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Norwegian Short-Term Bond Fund	Vid ansökan	0,125%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%
Social Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Stable Emerging Markets Equity Fund	Vid ansökan	1,000%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Stable Return Fund	Vid ansökan	0,850%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Swedish Bond Fund	Vid ansökan	0,300%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Swedish Short-Term Bond Fund	Vid ansökan	0,125%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%
US Corporate Bond Fund	Vid ansökan	0,350%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
US Corporate Stars Bond Fund	Vid ansökan	0,350%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
US High Yield Bond Fund	Vid ansökan	0,600%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
US Total Return Bond Fund	Vid ansökan	0,550%	faktureras investerare	0,000%	Vid ansökan	0,350%	0,350%	0,100%	0,300%

Förvaltningsavgifter och driftskostnader för andelsklasser tillgängliga för alla investerare (med undantag för klasser förbehållna institutionella investerare):

	FÖRVALTNINGSAVGIFT					Driftskostnader (högst)	
	P	Q (högst)	E	C	F (högst)	N	
Alpha 7 MA Fund	1,600%	1,600%	1,600%	1,000%	1,000%	0,900%	0,350%
Alpha 10 MA Fund	1,700%	1,700%	1,700%	1,100%	1,100%	1,000%	0,350%
Alpha 15 MA Fund	2,000%	2,000%	2,000%	1,300%	1,300%	1,200%	0,350%
Asia ex Japan Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Asian Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Balanced Income Fund	1,200%	1,200%	1,200%	0,750%	0,750%	0,650%	0,300%
Chinese Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,400%
Chinese Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Conservative Fixed Income Fund	0,175%	0,175%	0,175%	0,150%	0,150%	0,100%	0,250%
Danish Covered Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
Diversified Growth Fund	1,600%	1,600%	1,600%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Emerging Market Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,400%
Emerging Market Corporate Bond Fund	1,200%	1,200%	1,200%	0,900%	0,900%	0,800%	0,400%
Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,300%	1,300%	1,300%	0,800%	0,800%	0,700%	0,400%
Emerging Markets Sustainable Labelled Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,350%
Emerging Stars Bond Fund	0,900%	0,900%	0,900%	0,600%	0,600%	0,500%	0,350%
Emerging Stars Corporate Bond Fund	1,200%	1,200%	1,200%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
Emerging Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Emerging Stars ex China Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Emerging Stars Local Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	0,500%	0,500%	0,500%	0,350%	0,350%	0,250%	0,300%
European Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
European Corporate Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
European Corporate Stars Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%

	FÖRVALTNINGSavgIFT						Drifts- kostnader (högst)
	P	Q (högst)	E	C	F (högst)	N	
European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
European Covered Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
European Covered Bond Opportunities Fund	0,700%	0,700%	0,700%	0,450%	0,450%	0,350%	0,250%
European Cross Credit Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,300%
European Financial Debt Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,300%
European High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,400%
European High Yield Credit Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,350%
European High Yield Stars Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,350%
European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
European Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
European Sustainable Labelled Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
Fixed Maturity Bond 2027 Fund	1,100%	ej tillämpligt	ej tillämpligt	ej tillämpligt	ej tillämpligt	ej tillämpligt	0,200%
Flexible Credit Fund	1,200%	1,200%	1,200%	0,750%	0,750%	0,650%	0,400%
Flexible Fixed Income Fund	0,800%	0,800%	0,800%	0,500%	0,500%	0,400%	0,300%
Flexible Fixed Income Plus Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,300%
GBP Diversified Return Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,700%	0,700%	0,700%	0,350%
Global Climate and Environment Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global Climate Engagement Fund	1,750%	1,750%	1,750%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global Disruption Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global Diversity Engagement Fund	1,750%	1,750%	1,750%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global Equity Market Neutral Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	0,600%	0,500%	0,350%
Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	1,750%	1,750%	1,750%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global High Income Bond Fund	1,100%	1,100%	1,100%	0,650%	0,650%	0,550%	0,400%
Global High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
Global High Yield Stars Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
Global Impact Fund	1,750%	1,750%	1,750%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global Listed Infrastructure Fund	1,600%	1,600%	1,600%	0,900%	0,900%	0,800%	0,400%
Global Opportunity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,400%
Global Portfolio Fund	0,750%	0,750%	0,750%	0,600%	0,600%	0,500%	0,350%
Global Rates Opportunity Fund	1,100%	1,100%	1,100%	0,650%	0,550%	0,550%	0,250%
Global Real Estate Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,400%
Global Small Cap Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,400%
Global Social Empowerment Fund	1,750%	1,750%	1,750%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global Social Solutions Fund	1,750%	1,750%	1,750%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global Stable Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Global Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Global Sustainable Listed Real Assets Fund	1,750%	1,750%	1,750%	0,900%	0,900%	0,800%	0,400%
Global Value ESG Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Green Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
Indian Equity Fund	1,800%	1,800%	1,800%	1,100%	1,100%	1,000%	0,500%
International High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
Latin American Equity Fund	1,600%	1,600%	1,600%	1,100%	1,100%	1,000%	0,400%
Low Duration European Covered Bond Fund	0,500%	0,500%	0,500%	0,350%	0,350%	0,250%	0,250%
Low Duration US High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
Nordic Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Nordic Equity Small Cap Fund	1,500%	1,500%	1,500%	1,100%	1,100%	1,000%	0,350%
Nordic Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
North American High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
North American High Yield Stars Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
North American Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	0,850%	0,750%	0,350%
Norwegian Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
Norwegian Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	0,300%
Social Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
Stable Emerging Markets Equity Fund	1,800%	1,800%	1,800%	1,100%	1,100%	1,000%	0,350%

	FÖRVALTNINGSavgIFT						Drifts- kostnader (högst)
	P	Q (högst)	E	C	F (högst)	N	
Stable Return Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	0,950%	0,850%	0,350%
Swedish Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	0,400%	0,300%	0,300%
Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	0,300%
US Corporate Bond Fund	0,700%	0,700%	0,700%	0,450%	0,450%	0,350%	0,400%
US Corporate Stars Bond Fund	0,700%	0,700%	0,700%	0,450%	0,450%	0,350%	0,400%
US High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	0,700%	0,600%	0,400%
US Total Return Bond Fund	1,100%	1,100%	1,100%	0,650%	0,650%	0,550%	0,450%

Riktlinjer för andelsklasser

Vi utfärdar endast andelar i registrerad form. Detta innebär att andelsägarens namn registreras i andelsägarregistret för Nordea 2, SICAV och att ägaren får en bekräftelse på sin insättning.

Andra riktlinjer

Andelar utfärdas till en tusendel av en andel (tre decimaler). Delar av andelar tilldelas proportionerlig andel av alla utdelningar, återinvesteringar och behållning efter likvidation.

Andelar ger inte någon företrädes- eller förköpsrätt. Ingen fond är skyldig att ge befintliga andelsägare några särskilda rättigheter eller villkor för att köpa nya andelar. Alla andelar måste betalas fullt ut.

Köpa, byta, sälja eller överlåta andelar

Vår allmänna rekommendation är att du lägger alla transaktionsorder via en förmedlare eller auktoriserad distributör, såvida det inte finns något skäl till att inte göra det. Om du är en institutionell investerare kan du gå via en förmedlare, auktoriserad distributör eller överföringsombud.

Information som gäller alla transaktioner utom överlåtelser

Handelsorder Du kan lämna in order om insättning, uttag och byten av andelar.

En order ska alltid innehålla alla nödvändiga identifieringsuppgifter, till exempel kontonummer och namn och adress för kontoinnehavaren i enlighet med hur dessa anges i ditt konto. Ordern ska också innehålla uppgifter om fond, andelsklass, ISIN-nummer, referensvaluta, transaktionsstorlek (valuta, antal andelar eller investerat belopp) och typ av transaktion (köp, byte eller försäljning). Om vi anser att ordern är ofullständig eller otydlig kan den försenas eller avvisas. Vi tar inget ansvar för några förluster eller förlorade möjligheter som uppstår på grund av en otydlig order.

När du lagt en order kan du bara dra tillbaka den om det sker före bryttiden samma dag. På eller efter bryttiden anses alla order som godkända vara slutgiltiga och kan inte återkallas.

Ingen order kommer att godkännas eller behandlas på ett sätt som är oförenligt med detta prospekt.

Bryttider och tider för orderhantering Om inget annat framgår under "Beskrivning av fonderna", kommer en handelsorder som mottas av överföringsombudet före kl. 15.30 CET en värderingsdag genomföras samma dag. En

handelsorder som tas emot på eller efter bryttiden kommer att genomföras nästa tillämpliga värderingsdag.

Kom ihåg att kursen (andelsvärdet) är okänd när ordern läggs.

Prissättning Aktierna prissätts utifrån andelsvärdet och noteras och behandlas i valutan för den aktuella andelsklassen. Med undantag för den första erbjudandeperioden, när den initiala ingångskursen gäller, kommer andelskursen för en handelsorder att vara andelsvärdet den dagen då ordern behandlas.

Valutor Vi tar endast emot, och betalar endast, i andelsklassens valuta, utom i de fall då andelsklassens valuta inte är leveransbar. I dessa fall genomförs betalningarna i fondens basvaluta.

Avgifter som tas ut av förmedlare Din lokala förmedlare kan eventuellt ta ut egna avgifter som en del av avtalet med dig som investerare. Dessa avgifter har ingen koppling till Nordea 1, SICAV, förvaringsinstitutet och förvaltningsbolaget. Om sådana avgifter tillämpas dras de av från dina transaktionsbelopp, och behålls av förmedlaren. Kontakta din finansiella rådgivare eller lokala förmedlare för mer information om den faktiska avgiften för en investering.

Sena eller uteblivna betalningar till

aktieägare Utbetalning till aktieägarna i samband med utdelning eller försäljning av aktier kan försenas, reduceras eller hållas inne, om så krävs i enlighet med valutabestämmelser eller andra lagstadgade regler i aktieägarens jurisdiktion, eller av andra skäl. I dessa fall tar vi inget ansvar och betalar ingen ränta för försenade belopp.

Ändring av kontouppgifter Du måste omgående informera oss om eventuella ändringar av dina person- eller bankuppgifter. Detta gäller i synnerhet sådana uppgifter som kan påverka din rätt att investera i en viss andelsklass. Om du vill ändra det bankkonto som är kopplat till din fondinvestering måste du kunna styrka dina handlingar.

Avräkning Avräkningen av en transaktion (insättning, uttag, byte) sker vanligtvis 3 bankdagar (dock högst 8 bankdagar) efter att ordern har. För uttag och byten kan tidsfristen förlängas efter beslut från Nordea 1, SICAV eller förvaltningsbolaget på grund av exceptionella omständigheter (till exempel om en fond inte har tillräcklig likviditet för att uppfylla en säljorder). Varken fondbolaget eller förvaltningsbolaget tar något ansvar för förseningar eller avgifter som uppkommit hos mottagande bank eller avräkningssystem.

Undantag och ovanliga omständigheter Språket i detta avsnitt om **"Investera i fonderna"**, fram till **"Rättigheter vi förbehåller oss"**, beskrivs allmänt tillämpliga villkor och förfaranden. Se **"Rättigheter vi förbehåller oss"** eller beskrivningen av vilka villkor och förfaranden som kan gälla under vissa ovanliga omständigheter eller i enlighet med SICAV-fondens beslut.

Teckning för aktier Se också **"Information som gäller alla transaktioner utom överlåtelse"** ovan.

Innan din första investering ska du lämna in en ifylld ansökningsblankett tillsammans med de handlingar som behövs för att öppna kontot, däribland alla obligatoriska uppgifter gällande skatt och bekämpning av penningtvätt. Dessutom ska du skicka in originalhandlingarna via vanlig post. En del distributörer kan också ha sina egna bestämmelser vad gäller öppnande av konton. När du har öppnat ett konto kan du lägga din första order.

Betalning ska ske via banköverföring (efter eventuella bankavgifter) i noteringsvalutan för den andelsklass du vill köpa andelar i. Om valutan inte är leveransbar gäller fondens basvaluta. Vi godtar inte checkar eller betalning från tredje part.

Andelarna tilldelas ditt konto så snart din order har genomförts. Först när din betalning har erhållits kan andelarna säljas, bytas eller lösas in. Om vi inte erhåller fullständig betalning för ditt köp i tid (se "Avräkning" ovan) kan vi avbryta köpet och begära full betalning för våra kostnader och eventuella investeringsförluster. Det kan vi göra genom att vidta åtgärder mot dig eller dina förmedlare, eller genom att dra av beloppet du är skyldig från andra tillgångar som du innehar hos oss, till exempel fondandelar, insättningsbetalningar eller utestående betalningar till dig.

Byta andelar Se även **"Information som gäller alla transaktioner utom överlåtelse"** ovan.

Du kan byta andelar i en andelsklass till andelar i samma andelsklass i en annan fond i SICAV-fonden. Du kan även byta till en annan andelsklass, antingen inom samma fond eller som en del av ett byte till en annan fond. I sådana fall måste du ange önskad andelsklass i din begäran.

Följande villkor gäller alla byten:

- du måste uppfylla alla kvalificeringskrav och de villkor för lägsta belopp för första investering som gäller för den andelsklass du önskar byta till
- för byten till andelar med högre insättningsavgift kan du bli debiterad mellanskillnaden
- de två andelsklasser som berörs av bytet ska vara noterade i samma valuta
- bytet får inte strida mot någon av de begränsningar som anges i prospektet (bland annat i **"Beskrivning av fonderna"**)
- I vissa fall kanske inte bytet godkänns förrän en viss transaktion som inbegriper andelarna först har genomförts.

Om bytet du vill göra inte är tillåtet enligt prospektet kommer vi att meddela dig.

Alla byten behandlas baserat på "värde-för-värde", vilket innebär att vi utgår från de aktuella investeringarnas andelsvärden vid tidpunkten för bytet.

Ett byte anses som två separata transaktioner (insättning och uttag) och kan därför ha skattemässiga och andra konsekvenser. För uttag och insättning som görs som en del av ett byte gäller sedvanliga villkor för respektive transaktion.

Sälja andelar Se även **"Information som gäller alla transaktioner utom överlåtelse"** ovan.

Säljorder som överstiger kontots värde (när säljorden behandlas) betraktas som ogiltigt och avslås.

Nordea 2, SICAV betalar ingen ränta för försenad betalning av uttagsbelopp, om detta orsakas av faktorer som ligger utanför fondbolagets kontroll.

Notera att uttagsbeloppen betalas ut först när all investerardokumentation har erhållits, inklusive sådan information som begärts in tidigare men som inte har inlämnats på erfordrat sätt.

Uttagsbelopp betalas endast ut till investerare som finns med i Nordea 2, SICAVs andelsägarregister. Betalning sker via banköverföring till det konto som finns registrerat för dig. Bankkontot måste alltid vara i den registrerade andelsägarens namn. Om det saknas information håller vi inne betalningen tills alla uppgifter har inkommit.

Alla betalningar sker på andelsägarens bekostnad och risk.

Överlåta andelar

För att överlåta ägandet av andelar till en annan investerare måste du följa gällande rutiner för överlåtelse. Kontakta din förmedlare, en auktoriserad distributör, eller överföringsombudet om du är en institutionell investerare som har investerat direkt via överföringsombudet för att vara säker på att du fyllt i rätt dokument.

För den mottagande investeraren gäller alla tillämpliga restriktioner och krav för innehav och handlingar. Se **"Vem kan investera i fonderna?"**, **"Investera i fonderna"**, och **"Åtgärder för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism"**.

Hur vi beräknar andelsvärdet

Tidpunkt och formel

Om inget annat framgår i **"Beskrivning av fonderna"** beräknas andelsvärdet för varje andelsklass i varje fond varje värderingsdag med hjälp av denna allmänna formel:

$$\frac{\text{(tillgångar - skulder)}}{\text{antal utestående andelar}} = \text{andelsvärde}$$

Andelsvärdet avrundas till fyra decimaler i fondens basvaluta som i förekommande fall omvandlas till den valuta som varje andelsklass är noterad i.

Alla andelsvärden vars prissättning inbegriper valutakonvertering av ett underliggande andelsvärde, beräknas utifrån de valutakurser som gäller när beräkningen av andelsvärdet inleds.

Andelsvärden (utgivning, byte eller uttag) avrundas upp eller ned till det lägsta sedvanliga delvalutabeloppet.

Lämpliga åtgärder vidtas för att beräkna de kostnader och avgifter som påförs varje fond och andelsklass samt upplupna intäkter från investeringar.

Swing pricing

Om handeln med fondandelar en viss bankdag överstiger ett visst fastställt tröskelvärde kan en swing factor tillämpas för att justera andelsvärdet. Justeringen speglar en bedömning av de sammanlagda kostnader (skatte- och handelskostnader som kan uppstå i fonden och eventuella skillnader mellan köp- och säljkurs för tillgångar som fonden investerar i) som uppstår vid köp eller försäljning av investeringar i syfte att tillgodose sälj- respektive köporder. Kom ihåg att fonder vanligtvis har en tillräcklig daglig likviditet för att kunna hantera normala kassaflöden med endast en liten eller ingen inverkan på investeringsverksamheten. Andelsvärdet justeras upp om nettohandeln med fondandelar är positiv (nettoinsättningar). Vidare justeras det ned om nettohandeln med fondandelar är negativ (nettouttag).

Avsikten med swing pricing är att minska kostnadernas inverkan på andelsägare som för tillfället inte handlar med sina andelar. Andelsägare som handlar med sina andelar påverkas på så vis att andelsvärdet justeras utifrån en swing factor. Olika börser kan ha skilda avgifter på köp- och säljsidan och därför kan swing factor vara olika för nettoinflöden och nettoutflöden.

Alla fonder kan vara föremål för swing pricing men tröskelvärdet och swing faktorn (som fastställs av styrelsen eller förvaltningsbolaget) kan variera från en fond till en annan. Under normala marknadsförhållanden kommer den justerande swing-faktorn inte överstiga 2,00% av andelsvärdet för samtliga andelsklasser i en fond. Under extraordinära förhållanden (såsom höga nettotransaktioner, hög marknadsvolatilitet, marknadsavbrott eller betydande ekonomisk nedgång, terroristdåd eller krig (eller andra liknande omständigheter), pandemi eller annan hälsokris eller naturkatastrof) kan denna gräns tillfälligt öka för att skydda andelsägarnas intressen. Vid beslut om en höjning av justeringsfaktorn kommer andelsägarna att underrättas via ett meddelande. Information om swingfaktorn för en viss fond finns tillgänglig på begäran utan kostnad vid förvaltningsbolagets säte.

Felaktig beräkning av andelsvärde Om ett andelsvärde beräknas felaktigt kommer det att hanteras i enlighet med vad som anges i CSSF:s cirkulärbrev 02/77. Om en fond investerar i andra fonder fastställs tröskeln för detta separat av förvaltningsbolaget i enlighet med placeringsinriktningen i prospektet med hänsyn till likviditet, volatilitet och osäkerhet gällande värderingen av de underliggande tillgångarna. På begäran kan information om en sådana tröskelnivå erhållas utan kostnad från förvaltningsbolagets säte.

Värdering av tillgångar

Värderingen av tillgångar baseras på verkligt värde.

Värdet på varje fonds tillgångar fastställs i regel enligt följande:

- **Kontanta medel eller insättningar, skulder eller fordringar, förutbetalda kostnader, kontantutdelning eller upplupen men ännu inte erhållen ränta** Värderas till fullt värde, plus eventuell upplupen ränta.
- **Räntepapper** Värderas generellt till de senaste kurserna från prissättningstjänster.

- **Aktier** Börsnoterade aktier värderas vanligtvis till de senaste marknadskurserna som erhålls vid värderingstidpunkten. Andra modeller används för marknader där det finns både utländska och inhemska aktier samt marknader för stoppade och andra exotiska aktier.
- **Börsnoterade derivat** Terminer och andra likvida derivat värderas baserat på marknadsnoteringar, medan börsnoterade derivat med sämre likviditet värderas enligt standardvärderingsmodeller med utgångspunkt i marknadsdata från underliggande instrument.
- **OTC-derivat** Värdet baseras på marknadspriser som tagits fram med standardvärderingsmodeller som använder marknadsdata från tillförlitliga dataleverantörer.
- **Andelar eller aktier i UCITS- eller UCI-fonder** Värdering sker enligt den senaste handelskursen (börshandlade fonder), senaste officiella andelsvärde eller ett pris som tillhandahålls av en godkänd prissättningskälla vid värderingstidpunkten.
- **Valutor** Värderas till marknadens valutakurser (gäller för valutor som innehas som tillgångar, säkringspositioner och när värden hos värdepapper i andra valutor omvandlas till fondens basvaluta).
- **Övriga tillgångar** Värderas i god tro med en väl avvägd uppskattning av försäljningspriset.

Alla värderingsmetoder fastställs av styrelsen. Under omständigheter då man med den vanliga metoden inte på ett tillförlitligt sätt exakt kan beräkna, eller när vi på grund av ovanliga marknadsförhållanden, tidskillnader mellan marknader eller av andra skäl, anser att värden från vanliga källor och metoder är inaktuella eller felaktiga, kan styrelsen eller förvaltningsbolaget välja en annan värderingsmetod. Då tillämpas generellt erkända värderingsprinciper som kan vara föremål för granskning. I extremt oroliga marknadslägen kan styrelsen justera andelsvärdet för att ta hänsyn till hög volatilitet, snabba kursrörelser och låg likviditet.

Andelsvärdet kan också justeras för att spegla vissa handelsavgifter som en fond åsamkas om ingen swing factor tillämpas för fonden.

Alla tillgångar som är noterade i en annan valuta än den aktuella fondens basvaluta värderas i fondens basvaluta med hjälp av de valutakurser som gäller när beräkningen av andelsvärdet inleds.

Skatt

Skatt som betalas från fondens tillgångar

Nordea 1 SICAV är föremål för taxe d'abonnement (teckningsskatt) enligt följande skattesatser:

- C-, E-, F-, N-, P- och Q-andelsklasserna: 0,05%.
- Klasserna D, I, V, X, X1, Y och Z: 0,01%.

En progressivt minskande teckningsskatt "taxe d'abonnement" (från 0,04 % till 0,01 %) kan under vissa omständigheter gälla för den andel av fondens tillgångar som investeras i hållbara ekonomiska verksamheter enligt artikel 3 i EU-taxonomin. Denna andel ska baseras på faktiska investeringar i hållbar ekonomisk verksamhet och ska inte blandas ihop med eventuella avsedda investeringar i hållbar ekonomisk verksamhet enligt bilaga I i prospektet.

Denna skatt beräknas, och betalas, varje kvartal enligt det sammanlagda andelsvärdet för de utestående andelarna i Nordea 2, SICAV. Nordea 2, SICAV är för närvarande inte föremål för någon stämpelskatt, källskatt, kommunal bolagsskatt, förmögenhetsskatt eller skatter på inkomst, vinst eller kapitalvinst i Luxemburg.

Taxe d'abonnement (teckningsskatt) betalas av driftskostnaderna.

Om ett land som fonden investerar i påför **skatt på inkomster eller vinster** som upp bärs i det landet, dras merparten av dessa skatter av innan sådana inkomster och behållning betalas ut till fonden. En del av dessa skatter kan vara återbetalningsbara. Fonden kan även behöva betala andra skatter på sina investeringar. Se även "**Beskattningsrisk**" i avsnittet "**Riskinformation**".

Även om skatteinformationen ovan är angiven enligt styrelsens bästa förmåga kan en skattemyndighet ändra befintliga skattesatser eller införa nya (däribland retroaktiva skatter). Vidare kan Luxemburgs skattemyndigheter bestämma att till exempel en andelsklass som för närvarande är föremål för en teckningsskatt på 0,01% ska omklassificeras till en sats på 0,05%. Det senare kan bli aktuellt för en institutionell andelsklass, i vilken fond och när som helst, om det framkommer att en investerare innehar institutionella andelar som den inte är berättigad till.

Skatter som du ansvarar för att betala

Följande är översiktlig information och nämns endast som allmän upplysning. Investerare bör kontakta sina skatterådgivare för närmare information.

Skatter i landet där du har skatterättslig hemvist Såväl utdelningar som vinster från försäljning av fondandelar är vanligtvis skattepliktiga för den verkliga ägaren i dennes skatterättsliga hemvist.

Internationella skatteavtal I enlighet med en rad olika internationella skatteavtal är Nordea 2, SICAV skyldigt att rapportera viss information om fondens andelsägare till Luxemburgs skattemyndighet, som därefter vidarebefordrar informationen till andra länder enligt följande:

- **Direktivet om administrativt samarbete (DAC) och gemensam rapporteringsstandard (CRS)** Uppgifter som samlas in: andelsägarinformation såsom namn, adress, födelsedatum, skatteregistreringsnummer och hemvist). Finansiell kontoinformation, såsom ränta och betalning av utdelning, kapitalvinster och kontosaldo. Skickat till Administration des Contributions Directes i Luxemburg, vidarebefordrat till: hemlandet för andelsägare inom EU (DAC) eller i OECD-länder som antagit CRS-standarder.
- **US Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)** Uppgifter som samlas in: information om vissa US Persons som direkt och indirekt äger icke-amerikanska konton och enheter. Andelsägarinformation såsom namn, adress och skatteregistreringsnummer. Skickat till Administration des Contributions Directes i Luxemburg, vidarebefordrat till US Internal Revenue Service (IRS).

Alla andelsägare som inte uppfyller fondbolagets begäran om information eller handlingar kan bli föremål för sanktioner från sitt hemvistland och hållas ansvariga för sanktioner som införs mot Nordea 2, SICAV till följd av att andelsägaren

inte tillhandahåller sådan information. Andelsägare ska vara medvetna om att en sådan överträdelse från en annan andelsägars sida kan minska värdet på alla andelsägares investeringar, och att det inte är sannolikt att Nordea 2, SICAV kommer att kunna få ersättning för sådan förlust.

Även om förvaltningsbolaget i god tro kommer att vidta åtgärder för att uppfylla alla skattelagar kan inte fondbolaget garantera att man kommer att undantas från källskatt. Inte heller kan fondbolaget garantera att andelsägarna kommer att erhålla all information som krävs för att de ska kunna uppfylla sina skyldigheter i fråga om skatterapportering.

Tysk investeringskattelag Om det i prospektet eller stadgarna anges att en fond löpande investerar en viss nivå av sina tillgångar i aktier (enligt det nya prospektet gäller mer än 50 % för att klassificeras som aktiefonder och minst 25% för att klassificeras som blandfonder) kan tyska skattepliktiga andelsägare beviljas fullständig eller delvis skattelättnad vid placeringar i sådana fonder.

Åtgärder för att förhindra olämpligt och olagligt beteende

Åtgärder för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism

Vi (här avses fondbolaget (SICAV), förvaltningsbolaget och administrationsombudet) kommer alltid uppfylla de skyldigheter vi har enligt gällande lagar, förordningar och cirkulärbrev i fråga om förebyggande av penningtvätt och finansiering av terrorism, och i synnerhet, den luxemburgska lagen av den 12 november 2004 (ändrad genom lagen av den 25 mars 2020).

Både innan ett konto öppnas och på löpande basis måste investerare förse oss med handlingar som styrker deras identitet (samt bevis om verklig huvudman), deras adress och varifrån de pengar som ska investeras kommer. Dessutom kan kompletterande handlingar krävas från tid till annan i enlighet med juridiska, regelmässiga och andra krav.

I det fall investeraren köper aktier för, eller som en mellanhand, för en eller flera kunders räkning, kommer vi tillämpa ett utökat förfarande för due diligence som bland annat ställer krav på intyg om att mellanhanden har samlat in och upprätthåller nödvändiga bevis beträffande slutinvesterarna.

Vi kan fördröja eller neka att ett nytt konto öppnas samt därtill relaterade transaktionsorder och betalningar (till exempel om byte, sälj eller överlåtelse) tills vi erhåller alla giltiga erforderade handlingar. Vi ansvarar inte för eventuella kostnader, förluster, förlorad ränta eller missade investeringsmöjligheter som detta medför. Vidare förbehåller vi oss rätten att avsluta affärsavtal med omedelbar verkan sedan vi i linje med tillämpliga lagar och bestämmelser gjort skäliga försök att kontakta investeraren för att erhålla handlingar som saknas eller inte är tillräckligt uppdaterade. Avsaknaden av sådana handlingar kan hindra oss från att uppfylla våra skyldigheter att motverka penningtvätt och terrorfinansiering.

Vi tillämpar löpande övervakning av transaktioner för att säkerställa att de överensstämmer med våra identitetsuppgifter om dig som investerare och vår affärsrelation.

Vi följer gällande lagar, förordningar och cirkulärbrev när det gäller löpande due diligence-granskning av fondbolagets tillgångar.

Kontakta oss enligt nedan för mer information om vilka handlingar som krävs för att öppna ett konto.

Market timing och otillbörliga handelsmetoder

Fonderna är i regel avsedda att vara långsiktiga investeringar och inte instrument för frekvent handel eller market timing (definierat som kortfristig handel avsedd att göra vinst på arbitragemöjligheter som uppstår genom brister i andelsvärdeberäkningen eller tidsskillnader mellan marknadens öppettider och beräkningen av andelsvärdet).

Sådan handel är inte godtagbar eftersom den kan störa portföljförvaltningen och öka fondens kostnader till nackdel för andelsägarna. Vi kan därför vidta en rad olika åtgärder för att skydda andelsägarnas intressen, såsom att avvisa, stoppa eller avbryta en order som vi betraktar som en otillbörlig handelsmetod eller market timing. Vi kan även tvångsinlösa din investering om vi anser att du tillämpat market timing eller otillbörliga handelsmetoder, vilket sker helt på din bekostnad och risk.

Sen handel

Med hjälp av särskilda rutiner säkerställer vi att alla order om insättning, uttag eller byte av andelar som inkommer på eller efter bryttiden för ett visst andelsvärde inte behandlas till det andelsvärdet.

Sekretess av personuppgifter

Vi ber om personuppgifter från potentiella investerare och andelsägare i olika syften. Bland annat sker detta för att vi ska kunna upprätthålla SICAV-fondens andelsägarregister, genomföra order, tillhandahålla andelsägartjänster, skydda mot obehörig kontoåtkomst, göra statistiska analyser, förse andelsägare med information om andra produkter och tjänster samt för att följa gällande lagstiftning och förordningar.

I enlighet med Dataskyddsförordningen (GDPR) kan vi (här avses fondbolaget (SICAV), förvaltningsbolaget eller annan tjänsteleverantör som utsetts av förvaltningsbolaget) göra något av följande med dina personuppgifter:

- Samla in, lagra, ändra, behandla och använda dem i fysisk eller elektronisk form (inbegripet att spela in telefonsamtal till eller från potentiella investerare, andelsägare eller deras ombud).
- Dela dem med externa enheter för hantering, överförings- eller betalningsombud eller andra tredjeparter enligt vad som är nödvändigt för de ändamål vi beskrivit. Dessa tredjeparter kan vara enheter inom Nordea Bank Group, och vissa kan vara belägna i jurisdiktioner med andra dataskyddsstandarder än de som gäller i Luxemburg
- Använda till att sammanställa data eller statistik och i samband med utskick om andra produkter och tjänster från andra enheter inom Nordea Asset Management, bland annat Nordea Investment Funds S.A. och Nordea Investment

Management AB (tillsammans enheter inom Nordea Asset Management).

- Dela dem i enlighet med kraven i gällande lagar och förordningar.

Vi vidtar rimliga åtgärder för att se till att alla personuppgifter är korrekta och säkert förvarade. Utan investerarens eller andelsägarens samtycke kommer vi inte att använda personuppgifter för andra ändamål än de som beskrivs i det här avsnittet, såvida vi inte måste. Detsamma gäller utlämning av personuppgifter för andra ändamål än de som anges här. Varken Nordea 2, SICAV eller någon annan enhet inom Nordeakoncernen ansvarar för personuppgifter som erhålls av obehörig tredje part, såvida det inte är fråga om grov försumlighet eller grovt tjänstefel från Nordea 1, SICAV eller annan enhet inom Nordeakoncernen eller deras anställda. Personuppgifter lagras endast så länge det är nödvändigt eller krävs enligt lag.

Enligt lag har du rätt att när som helst och utan kostnad be att få granska, rätta eller radera personuppgifter som vi eller annan tjänsteleverantör har registrerat om dig. Om vi tar bort vissa uppgifter är det dock inte säkert att du kan ta del av alla våra tjänster. Du kan läsa mer om vår dataskyddspolicy på nordea.lu.

Rättigheter vi förbehåller oss

Inom ramen för lagen och stadgarna förbehåller vi oss rätten att när som helst göra något av följande:

- **Avvisa eller avbryta en ansökan om att öppna konto eller en köp- eller säljorder** Vi kan avvisa hela beloppet eller en del av det. Om en köporder avvisas returneras pengarna, på köparens risk, inom sju bankdagar, utan ränta och minus eventuella utgifter.
- **Lämna besked om extrautdelning** eller (tillfälligt eller permanent) ändra den metod som används för att beräkna utdelningar inom ramen för vad som är tillåtet enligt gällande lag och stadgarna.
- **Kräva att andelsägare lämnar bevis om verklig huvudman eller kvalificeringskrav för innehav, eller tvinga en andelsägare som inte uppfyller kvalificeringskraven att avsäga sig äganderätten** Om ledningen för förvaltningsbolaget anser att andelar helt eller delvis innehas av, eller för, en ägare som inte uppfyller kvalificeringskraven, eller sannolikt inte kommer att göra det, kan vi begära att ägaren lämnar sådana uppgifter som styrker verklig huvudman eller gällande kvalificeringskrav. Om andelsägaren ändå inte lämnar sådan information, eller om vi bedömer att informationen är otillräcklig, kan vi begära att andelsägaren säljer sina andelar och styrker att så har skett. Om inte, kan vi utan andelsägarens samtycke genomföra ett tvångsåterköp av andelarna på den handelsdag som följer efter meddelandet om sådant tvångsåterköp. Vi kan vidta dessa åtgärder för att säkerställa att Nordea 2, SICAV följer tillämpliga lagar och förordningar, för att undvika negativa finansiella konsekvenser för fondbolaget i form av exempelvis skattekostnader, eller av annat skäl. Nordea 1, SICAV kan inte hållas ansvarigt för någon vinst eller förlust kopplad till sådan försäljning.

- **Tvångsbyte av andelar** Styrelsen kan besluta om tvångsbyte av andelar i en andelsklass till andelar i en annan andelsklass i samma fond. Ett sådant beslut ska fattas i enlighet med aktieägarnas bästa intresse. I händelse av ett eventuellt tvångsbyte kommer berörda aktieägare erhålla ett meddelande med information om skälet till tvångsbytet samt hur det kommer att gå till. Meddelandet erhålles en månad i förväg, och under den perioden kan aktieägare sälja eller byta sina aktier utan avgifter för försäljning eller byte. Aktieägare som vid utgången av perioden fortfarande äger aktier som ska bytas, men inte uttryckligen har uppgett att de vill delta, blir då bundna av beslutet om tvångsbytet.
- **Tillfälligt stoppa beräkning av andelsvärde och handel med fondens aktier** om styrelsen anser att handelsstoppet är i aktieägarnas intresse eller sker på grund av något av följande:
 - En viss andel (enligt styrelsens definition) av fondens tillgångar kan inte handlas på grund av en hel eller delvis stängning eller andra begränsningar eller stopp på en relevant marknad.
 - Det går inte att på ett tillförlitligt sätt värdera eller handla med fondens tillgångar på grund av ett avbrott i ett kommunikationssystem eller annan nödsituation.
 - Det går inte att värdera eller avveckla tillgångar på grund av en nödsituation.
 - Fonden är en matarfond och dess mottagarfond har stoppat beräkningen av andelsvärdet eller andelstransaktioner.
 - Annat skäl som gör det omöjligt att göra en korrekt och skälig värdering av portföljinvesteringarna.
 - Fonden kan inte återföra pengar som den behöver för att uppfylla en säljorder eller kan inte växla pengar som behövs för att genomföra transaktioner till en enligt styrelsen normal valutakurs.
 - Fonden eller Nordea 1, SICAV avvecklas eller slås samman, eller det har gått ut en kallelse till andelsägarstämma där man ska besluta om en likvidation eller sammanslagning.
 - Annan omständighet som innebär en laglig rätt att införa ett handelsstopp.

Ett handelsstopp kan gälla vilken andelsklass och fond som helst, eller samtliga. Vidare kan det gälla alla typer av order (uttag, insättning eller byte).

Om hanteringen av din order försenas på grund av ett stopp, kommer du omgående att meddelas skriftligen.

Alla order som försenats på grund av ett handelsstopp genomförs i samband med nästa beräkning av andelsvärdet.

- **Vidta särskilda åtgärder vid omfattande uttag, insättningar eller byten** Om en fond en viss värderingsdag erhåller eller godkänner handelsorder till ett värde som överstiger 10% av fondens totala nettotillgångar kan Nordea 1, SICAV eller förvaltningsbolaget förlänga tidsfristen för alla eller vissa av dessa med upp till 8 värderingsdagar.

- **Stänga en fond eller andelsklass för nya eller befintliga aktieägare** — Om förvaltningsbolaget anser att det är för aktieägarnas bästa kan det utan föregående meddelande besluta att tillfälligt eller på obestämd tid, omgående eller på ett visst datum, stänga en fond eller andelsklass för nya och/eller befintliga aktieägare. Till exempel kan detta ske om en fond har nått en sådan storlek att ytterligare tillväxt sannolikt vore negativt för resultatet. En stängning kan gälla endast nya investerare (soft closure) eller kompletterande investeringar från befintliga andelsägare (hard closure).
- **Värdepapper som betalning vid insättning eller uttag av andelar (apportvederlag)** Om du vill sälja eller köpa mot apportvederlag måste du först erhålla förvaltningsbolagets godkännande. Utom i vissa eventuella undantagsfall kommer värdet på en insättning eller ett uttag som görs mot apportvederlag att redovisas i en revisionsberättelse. Du ansvarar själv för de kostnader som är förenade med apporten. Till exempel kan det erfordras en revisionsberättelse.

Värdepapper som accepteras som apport vid köp av andelar måste vara förenliga med fondens placeringsinriktning. Vidare får inte värdepappren påverka fondens efterlevnad av lagen av den 17 december 2010.

Om din begäran om uttag mot apport godkänns avser vi att förse dig med ett urval av värdepapper som helt eller till stor del motsvarar sammansättningen av fondportföljen vid tiden för transaktionen.

Styrelsen kan be dig godta värdepapper i stället för likvida medel för en del av en säljorder eller hela ordern. Om du samtycker till detta kan Nordea 1, SICAV erbjuda en oberoende värderingsrapport från sin revisor eller annat motsvarande underlag.

- **Sänka eller avstå från fastställd försäljningsavgift, lägsta belopp för första investering för en viss andelsklass, fond, investerare eller order**, så länge det är förenligt med principen om lika behandling av andelsägare.

Meddelanden och publikationer

Följande tabell visar vilket material (i dess senaste version) som finns att tillgå och genom vilka kanaler.

Information/handlingar	Skickat	Media	Online	Kontor
Prospekt och faktablad (KIID, KID)			●	●
Ansökningsformulär			●	●
Andelsvärden (andelskurser) och start och stopp för eventuellt avbrott i handeln med andelar		●	●	●
Swing factor-justeringar				●
Meddelanden om utdelning				●
Finansiella rapporter			●	●
Meddelanden till andelsägare	●	●	●	●
Kontoutdrag/bekräftelser	●			
Stadgar och centrala avtal (förvaltningsbolaget, investeringsförvaltning, förvaringsinstitut, fondtjänster och andra viktiga tjänsteleverantörer)				●
Information om viktiga policyer (för bl.a. intressekonflikter, ersättning, åtaganden, hantering av klagomål mm)			●	●

STATUS

Skickat Skickat till alla andelsägare till adressen i andelsägarregistret, antingen via vanlig post eller elektroniskt eller som en e-postlänk som är föremål för samtycke (om det krävs).

Media Publicerat i enlighet med lagstadgade krav eller enligt beslut av styrelsen, i tidningar eller andra medier som tidningar i Luxemburg och andra länder där andelarna säljs, eller via elektroniska plattformar som Bloomberg eller Fundsquare som publicerar dagliga andelsvärden. Ett annat exempel är Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Online Publicerat på nätet nordea.lu, och på Nordeas lokala webbplatser i vissa jurisdiktioner.

Kontor Kan på begäran erhållas kostnadsfritt från SICAV-fondens och förvaltningsbolagets säte, där informationen också är tillgänglig för påseende. En stor del av informationen kan också erhållas utan kostnad från den centrala administrationen, förvaringsinstitutet och lokala representanter.

Meddelanden till andelsägare, såsom kallelser till andelsägarstämmor (årsstämman och eventuella extraordinära stämmor) samt meddelanden om prospektändringar, handelsstopp för andelar (och när det upphör), ökad swing factor-justering och övriga frågor där ett meddelande erfordras.

Kontoutdrag och bekräftelser skickas när det skett transaktioner på ditt konto. Övriga meddelanden skickas allt eftersom de utfärdas.

Inom fyra månader efter räkenskapsårets slut finns den reviderade årsredovisningen tillgänglig. Ej reviderade halvårsrapporter kan erhållas inom två månader från utgången av den period de omfattar.

Information om tidigare resultat för fonder och andelsklasser finns i det aktuella faktabladet (KIID/KID) och på nordea.lu.

Stadgar, ersättningspolicy och en del annat material skickas till investeraren eller kan på begäran erhållas på annat sätt utan kostnad.

Fondbolaget

Verksamhet och organisation

Namn och säte

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Luxemburg

Legal struktur Öppet fondföretag bildat som ett société anonyme och organiserat som ett société d'investissement à capital variable (SICAV).

Legal jurisdiktion Luxemburg.

Bildat 31 August 1989 (som Frontrunner I, SICAV).

Fondens livslängd Obestämd.

Bolagsordning Publicerades ursprungligen i Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, den 16 oktober 1989 och den senaste ändringen i Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) den 16 juli 2021.

Tillsynsmyndighet

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-1150 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg
cssf.lu

Registreringsnummer (Luxembourg Trade and Companies Register) B-31442.

Räkenskapsår 1 januari till 31 december.

Kapital Summan av fondens tillgångar vid varje given tidpunkt.

Minimikapital (enligt luxemburgsk lag)
1 250 000 EUR eller motsvarande i någon annan valuta.

Nominellt värde Inget.

Andelskapital och rapportvaluta EUR.

UCITS-klassificering SICAV-fonden klassificeras som ett företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (UCITS) enligt del 1 i lagen av den 17 december 2010 och Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG och är registrerat på CSSF:s officiella lista över företag för kollektiva investeringar. Fondbolaget lyder också under lagen av den 10 augusti 1915 om kommersiella företag.

Fondernas finansiella oberoende Varje fonds tillgångar och skulder är åtskilda från andra fonders tillgångar och skulder, och det finns inget gemensamt ansvar mellan fonderna. Detta innebär att någon som har en fordran på en fond inte kan göra anspråk på någon annan fonds tillgångar.

I syfte att sänka kostnaderna och öka diversifieringen kan fonderna blanda vissa tillgångar och förvalta dem i en och samma pool. I detta fall är varje enskild fonds tillgångar åtskilda i fråga om redovisning och ägande, och fördelningen

av resultat och kostnader för varje fond sker enligt pro rata-metoden.

Fondbolagets styrelse

Claude Kremer (ordförande)

Grundare och chef för företagets kapitalförvaltningsverksamhet, Arendt & Medernach Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Christophe Girondel

Global chef för Institutional and Wholesale Distribution och medlem i verkställande ledningsgruppen, Nordea Asset Management Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Brian Stougård Jensen

Head of Product Office och medlem i verkställande ledningsgruppen, Nordea Asset Management Köpenhamn, Danmark

Sheenagh Gordon-Hart

Partner i The Directors' Office S.A. (sammanslutning av oberoende styrelseledamöter) Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Anouk Agnès

Oberoende ledamot Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Henrika Vikman

Head of NAM Governance
VD/CEO för Nordea Investment Management AB
Ledamot i verkställande ledningsgruppen
Helsingfors, Finland

Styrelsen är ansvarig för den övergripande placeringsinriktningen samt för mål och förvaltning av SICAV-fonden och dess fonder enligt beskrivningen i stadgarna. Styrelsen har också breda befogenheter att vidta åtgärder när det gäller alla fonder i Nordea 2, SICAV, däribland följande:

- utse och utöva tillsyn över förvaltningsbolaget
- fastställa placeringsinriktningen och godkänna utnämningen av förvaltare och externa förvaltare
- fatta beslut om lansering, ändring, sammanslagning eller upphörande av fonder och andelsklasser, bland annat vad gäller tidpunkt, prissättning, avgifter, basvaluta, utdelningspolicy och utbetalning av utdelningar, likvidation av SICAV-fonden och andra frågor
- besluta om kvalificeringskrav och begränsningar av äganderätt för investerare i en viss fond eller andelsklass, och åtgärder i händelse av överträdelse
- besluta i vilken mån en viss andelsklass ska vara tillgänglig för en specifik investerarkategori eller distributör i en viss jurisdiktion
- besluta när och hur SICAV-fonden ska utöva sina rättigheter och distribuera eller publicera andelsägarinformation

- säkerställa att utnämningen av förvaltningsbolag och förvaringsinstitut sker i linje med lagen av den 17 december 2010 samt alla avtal som gäller för Nordea 2, SICAV
- besluta om eventuell notering av andelar på Luxemburgbörsen

Styrelsen kan delegera en del av detta ansvar till förvaltningsbolaget.

Styrelsen ansvarar för informationen i det här prospektet och har vidtagit rimliga åtgärder för att se till att den i sak är korrekt och fullständig. Prospektet kommer att uppdateras av styrelsen med föregående godkännande av CSSF som krävs när fonder läggs till eller avslutas eller när det sker andra ändringar som men inte begränsat till ändringar på investeringsmål och en fonds placeringsinriktning. I fall av materialändring kommer du att informeras en månad innan ändringen träder i kraft och du kommer att erbjudas kostnadsfri inlösen från SICAV.

Styrelseledamöterna utför sitt uppdrag till utgången av ämbetsperioden, eller till dess att deras uppdrag återkallas i enlighet med stadgarna. Nya styrelseledamöter utses i enlighet med stadgarna och lagstiftningen i Luxemburg. Oberoende styrelseledamöter (styrelseledamöter som inte är anställda i Nordeakoncernen eller någon av dess närstående enheter) kan erhålla ersättning för sitt styrelseuppdrag.

Uppdragsgivare åt Nordea 1, SICAV

Förvaltningsbolaget och en rad andra företag arbetar på uppdrag av Nordea 1, SICAV i enlighet med avtal som tecknats mellan parterna. Alla uppdragsgivare ska löpande rapportera om sitt arbete till styrelsen. Vidare är uppdragsgivarna skyldiga att samarbeta till fullo vid överlämning av arbetsuppgifter i enlighet med gällande avtal, lagstadgade skyldigheter och styrelsens instruktioner.

Förvaltningsbolag

Se "Förvaltningsbolaget".

Förvaringsinstitut

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg, Storhertigdömet Luxemburg

Förvaringsinstitutet tillhandahåller bland annat följande tjänster:

- Förvaring av Nordea 2, SICAV:s tillgångar (förvaring av tillgångar som kan depåförvaras och ägandeverifiering och dokumentation om andra tillgångar).
- Tillsynskontroller som säkerställer att de uppgifter som anges i förvaringsavtalet utförs i enlighet med styrelsens instruktioner och i synnerhet lagen av den 17 december 2010 och bolagsordningen. Hit hör beräkning av andelsvärdet, hantering av fondandelar och mottagande och fördelning av intäkter och avkastning för varje fond och andelsklass.
- Övervakning av kassaflöde.

Förvaringsinstitutet ska med rimlig omsorg utföra sitt uppdrag och är ansvarig gentemot Nordea 2, SICAV och dess andelsägare för eventuella förluster på grund av att förvaringsinstitutet inte utför sitt uppdrag på det sätt som

fastställs i förvaringsavtalet. Förvaringsinstitutet kan delegera förvaringen av tillgångar till tredjepartsbanker, finansiella institutioner eller clearingföretag utan att det påverkar det ansvar som åvilar förvaringsinstitutet.

Om lagstiftningen i ett tredje land kräver att vissa investeringar innehas av ett lokalt förvaringsinstitut och det inte finns någon lokal aktör som uppfyller delegeringskraven, kan en sådan delegering ändå vara möjlig. Detta gäller förutsatt att Nordea 1, SICAV har informerat investerarna och givit förvaringsinstitutet lämpliga instruktioner, och endast så länge det inte finns någon annan lokal aktör som uppfyller delegeringskraven.

Den senaste informationen om eventuella förvaringsuppgifter som förvaringsinstitutet har delegerat, och till vem, finns på nordea.lu.

Förvaringsinstitutet har ingen påverkan eller kontroll över fondernas investeringsbeslut. Vidare har det ingen rätt att vidta åtgärder för SICAV-fondens räkning som skulle kunna leda till intressekonflikter mellan Nordea 1, SICAV, andelsägarna och förvaringsinstitutet (inbegripet dess ombud), såvida det inte har identifierat sådan potentiell intressekonflikt och utifrån uppgifternas syfte och turordning åtskilt utförandet av förvaringsuppgifterna från sådana uppgifter som skulle kunna leda till en intressekonflikt, samt i vederbörlig ordning hanterat, kontrollerat och informerat Nordea 1, SICAV och dess andelsägare.

I driftskostnaderna ingår förvaringsavgiften.

Revisor

PricewaterhouseCoopers, société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Revision genomför en oberoende revision av fondbolagets räkenskaper en gång om året. Revisorn granskar också alla beräkningar av den resultatbaserade ersättningen.

Andelsstämmor och röstning

Årsstämman hålls inom sex månader från slutet av varje räkenskapsår, vanligtvis vid fondbolagets säte eller annan plats i Luxemburg stad. Om styrelsen anser det motiverat på grund av exceptionella omständigheter kan det även ske på annan plats. Andra andelsstämmor kan hållas på andra platser och tidpunkter efter vederbörligt godkännande och meddelande.

Vid årsstämman röstar andelsägarna vanligtvis om frågor såsom val eller omval av styrelsemedlemmar, godkännande av revisorer, utdelningsbelopp och föregående års årsredovisning. Styrelsen kan besluta om interimutdelningar som läggs fram för slutligt godkännande av årsstämman.

Skriftlig kallelse till årsstämma, inklusive dagordning, datum, tid och plats ska utgå till andelsägarna i enlighet med vad som fastställs i Luxemburgs lagstiftning. I den mån det är tillåtet enligt lagen kan det i kallelse till ordinarie andelsägarstämma anges att villkoren för beslutsförhet och majoritet ska fastställas utifrån antalet utgivna och utestående andelar vid midnatt (luxemburgsk tid) den femte dagen före datumet för den aktuella stämman, vilket innebär att deltagandet i stämman baseras på antalet andelar som varje andelsägare

innehåller det datumet. Generella beslut som berör alla andelsägare fattas vid ordinarie stämma.

Varje andel motsvarar en röst i alla frågor som läggs fram vid den ordinarie stämman. Delar av fondandelar har ingen rösträtt.

Närmare information om behörighet och röstning vid stämmor finns i den aktuella kallelsen.

Andelsägarrättigheter vid investeringar via en mellanhand

Endast investerare som är registrerade i andelsägarregistret kan till fullo utöva sina andelsägarrättigheter, såsom att rösta vid den ordinarie stämman i Nordea 2, SICAV. Vid investeringar via en mellanhand är det inte säkert att investeraren kan utöva vissa andelsägarrättigheter. Vänd dig direkt till ombudet om du vill ha mer information.

Sammanlagning eller likvidation

Sammanlagning

Inom ramen för de begränsningar som anges i lagen av den 17 december 2010 kan styrelsen besluta att slå samman en fond med en annan fond i Nordea 1, SICAV eller med en fond i en annan UCITS med hemvist någon annanstans.

En sammanslagning mellan SICAV-fonden och en annan UCITS är också möjlig i enlighet med vad som anges i lagen av den 17 december 2010. Styrelsen har befogenhet att godkänna sammanslagningar av andra UCITS med Nordea 2, SICAV. En sammanslagning mellan Nordea 2, SICAV och en annan UCITS måste dock godkännas av en majoritet av de avlagda rösterna vid en stämma (utan krav på beslutsförhet).

Andelsägare vars investeringar omfattas av en sammanslagning ska erhålla information om sammanslagningen minst en månad i förväg. Under den period som föregår sammanslagningen ska andelsägarna erbjudas möjlighet att utan kostnad sälja eller byta sina andelar. Andelsägare som vid utgången av denna månad fortfarande äger andelar i en fond eller andelsklass som ska absorberas i en annan, och som inte uttryckligen har angett att de vill delta i sammanslagningen, erhåller då andelar i den mottagande fonden.

Likvidation av fond eller andelsklass

Styrelsen kan besluta att likvidera en fond eller andelsklass om styrelsen anser att något av följande stämmer:

- Värdet på fondens eller andelsklassens tillgångar är så lågt att det inte är ekonomiskt lönsamt att fortsätta driva fonden.
- Det har inträffat en betydande förändring i fråga om politiska, ekonomiska, monetära, regleringsmässiga eller andra omständigheter utanför styrelsens kontroll.
- Likvidationen är lämplig som en del av en ekonomisk rationalisering (till exempel som en del av en övergripande justering av fonderbjudandet).
- Likvidationen ligger i andelsägarnas intresse.
- När det gäller matarfonder, om fonden blir en icke-matarfond, eller om mottagarfonden likvideras, slås samman eller delas, och CSSF varken godkänner den matarfond som återstår efter delningen eller den sammanslagna mottagarfonden, och inte heller utnämningen av en ny mottagarfond.

Om inget av ovanstående stämmer, måste styrelsen be andelsägarna att godkänna likvidationen. Och även om en av ovanstående punkter stämmer kan styrelsen välja att lägga fram frågan för omröstning vid en andelsägarstämma. I båda fallen godkänns likvidationen om den får enkel majoritet av de andelar som är närvarande eller representerade vid en vederbörligen genomförd andelsägarstämma (inga beslutsförhetskrav).

När beslut om likvidation väl har fattats av styrelsen eller genom omröstning, ska andelsägarna fortsätta inneha sina andelar, delta i likvidationsprocessen och erhålla eventuell behållning.

Likvidation av Nordea 2, SICAV

För att en likvidation av fondbolaget ska kunna göras krävs en omröstning bland andelsägarna. Omröstningen kan genomföras i samband med en ordinarie andelsägarstämma. Om det konstateras att kapitalet har minskat till mindre än två tredjedelar av lagstadgat minimikapital (enligt luxemburgsk lag), eller till mindre än en fjärdedel av minimikapitalet enligt stadgarna, ska andelsägarna erbjudas tillfälle att rösta om upplösning vid en ordinarie stämma som hålls inom 40 dagar från den dag då någon av dessa nivåer konstaterades.

Frivillig likvidation är ett beslut om likvidation initierat av andelsägarna. För att stämman ska vara beslutsför ska minst hälften av andelskapitalet vara representerat vid stämman. Om ett beslut ska vara giltigt krävs bifall från minst två tredjedelar av de avlagda rösterna. I annat fall godkänns upplösningen om den får enkel majoritet av de andelar som är närvarande och representerade vid stämman, om kapitalet understiger en fjärdedel i enlighet med stadgarna, en fjärdedel av de andelar som är närvarande eller representerade (utan krav på beslutsförhet).

Om fondbolaget efter beslut vid andelsägarstämman ska likvideras genomförs likvidationen av en eller flera likvidatorer som utsetts av andelsägarstämman och vederbörligen godkänts av CSSF. Likvidatorerna genomför likvidationen i enlighet med andelsägarnas intressen och delar ut behållningen (efter avdrag för eventuella likvidationskostnader) till andelsägarna i förhållande till deras innehav.

Belopp från likvidation som andelsägarna inte gör anspråk på inom sex månader ska deponeras på ett spärrat konto hos Caisse de Consignation i Luxemburg. Andelsägare som inte gör anspråk på sådana belopp inom 30 år förlorar sin rätt till dem enligt luxemburgsk lagstiftning.

Förvaltningsbolaget

Verksamhet och organisation

Namn och säte

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Juridisk form Société anonyme

Bildat 12 september 1989, i Luxemburg (som Frontrunner Management Company S.A.)

Tillsynsmyndighet

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon
L-1150 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Registreringsnummer (Luxembourg Trade and Companies Register) B-31619

Andra förvaltade fonder Se andelsägarrapporterna

Förvaltningsbolagets ledning

Nils Bolmstrand (ordförande)

Chef för Nordea Asset Management
Stockholm, Sverige

Brian Stougård Jensen

Head of Product Office och medlem i verkställande ledningsgruppen,
Nordea Asset Management
Köpenhamn, Danmark

Graham Goodhew

Pensionerad, tidigare styrelseledamot och verksamhetschef för JP Morgan Asset Management (Europa) S.à r.l. och styrelsemedlem i JPMorgan Chase.
Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Ana Maria Guzman Quintana

CIO och Head of Impact Investments of Portocolom Agencia de Valores
Madrid, Spanien

Verksamhetschefer

Sinor Chhor

Verkställande direktör
Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Antoine Sineau

Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Markku Kotisalo

Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Christophe Wadeleux

Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Maria Ekqvist

Nordea Investment Management AB, Finnish Branch
Helsingfors, Finland

Ansvar

Förvaltningsbolaget ansvarar bland annat för följande:

- förvaltning (inklusive portfölj- och riskförvaltning) av fonderna
- administration, bland annat företagsombudsuppgifter
- marknadsföring

I fråga om administrativa uppgifter fungerar förvaltningsbolaget som administrationsombud. I egenskap av administrationsombud sköter det sådana administrativa uppgifter som krävs enligt lagar och förordningar och bolagsordningen, till exempel att beräkna andelsvärde, upprätthålla andelsägarregistret och fondernas ekonomiska redovisning, öppna och stänga konton, hantera handelsorder samt att förse andelsägarna med information om sådana transaktioner.

När det gäller distribution är förvaltningsbolaget huvuddistributör. Som huvuddistributör ansvarar förvaltningsbolaget för all distribution och all marknadsföring i jurisdiktioner där fondbolaget har tillstånd att bedriva sådan verksamhet.

Beträffande företagsombudsuppgifter fungerar förvaltningsbolaget som företagsombud. Inom ramen för detta uppdrag är förvaltningsbolaget ansvarigt för alla sådana uppgifter som krävs enligt luxemburgsk lag, framför allt utskick av andelsägardokument.

Förvaltningsbolaget lyder under kapital 15 i lagen av den 17 december 2010.

Delegering av ansvar

Efter samtycke från Nordea 2, SICAV och CSSF kan förvaltningsbolaget delegera portföljförvaltning, administration och marknadsföring till tredje part så länge det sköter tillsynen, genomför lämpliga kontroller och andra liknande rutiner, samt uppdaterar prospektet i förskott. Till exempel kan förvaltningsbolaget utse en eller flera förvaltare att hantera den dagliga förvaltningen av fondens tillgångar, eller investeringsrådgivare när det gäller att tillhandahålla investeringsinformation, rekommendationer och analyser om potentiella eller befintliga placeringar. Ur förvaltningsavgiften för respektive fond betalar förvaltningsbolaget ersättning för utförda tjänster till förvaltaren.

Förvaltaren kan i sin tur, efter godkännande från förvaltningsbolaget, utse en eller flera externa förvaltare. Ersättning till externa förvaltare betalas av förvaltaren från dennes egna avgifter. Förvaltaren eller en extern förvaltare kan också utse investeringsrådgivare (enheter som ger rekommendationer men inte har rätt att fastställa strategier

eller bedriva värdepappershandel). Information om vilka enheter som för närvarande är förvaltare respektive externa förvaltare och till vilka fonder finns i avsnittet "**Beskrivning av fonderna**".

Förvaltningsbolaget måste se till att alla delegerade enheter uppfyller villkoren i prospektet, bolagsordningen och andra tillämpliga bestämmelser. Vidare är förvaltningsbolaget ansvarigt för de åtgärder som den delegerade enheten vidtar, oavsett vilka och hur omfattande uppgifter som delegerats till den.

Förvaltningsbolaget kan också utse en rad tjänsteleverantörer, bland annat distributörer, i syfte att marknadsföra och distribuera fondandelar i alla jurisdiktioner där andelarna är godkända för försäljning.

Förvaltarna samt externa förvaltare, rådgivare och alla tjänsteleverantörer som anlitats av förvaltningsbolaget lyder under avtal på obestämd tid och ska regelbundet rapportera om sitt arbete. Förvaltningsbolaget kan omedelbart avsluta något av dessa avtal om så sker i andelsägarnas bästa intresse. I övrigt kan en part i någon av dessa avtal avsäga sig uppdraget eller bli ersatt av förvaltningsbolaget. Förvaltningsbolaget betalar alla kostnader som är förknippade med uppsägning av en aktör som direktdelegerats ansvar eller annan tjänsteleverantör.

Hantering av klagomål

Förvaltningsbolaget gör sitt bästa för att snabbt besvara alla formella klagomål. Andelsägare kan på begäran och utan kostnad erhålla våra klagomålsrutiner. Dessutom beskrivs vår process för klagomålshantering närmare på nordea.lu.

Eventuella rättsliga tvister som omfattar förvaltningsbolaget, Nordea 1, SICAV eller någon av andelsägarna överläts till jurisdiktionen i den behöriga domstolen i Luxemburg och regleras enligt luxemburgsk lagstiftning (men för tjänsteleverantörer gäller den processen som beskrivs i deras respektive avtal med fondbolaget eller förvaltningsbolaget).

Uppförandekoder

Intressekonflikter

Förvaltningsbolaget, förvaltare och vissa externa förvaltare är alla en del av Nordeakoncernen, och ibland kan de uppleva att deras skyldigheter gentemot Nordea 2, SICAV eller en fond står i intressekonflikt med andra förpliktelser de ha åtagit sig att uppfylla. En enhet i Nordeakoncernen kan vara emittent av, eller motpart i fråga om ett värdepapper eller derivat som en fond överväger att köpa eller sälja. Vidare kan en enhet i Nordeakoncernen som på något sätt bistår fondbolaget även bistå andra UCI-fonder (närstående till Nordeakoncernen eller inte) på liknande eller annat sätt.

Andra tjänsteleverantörer, såsom förvaringsinstitutet, administrationsombudet eller den centrala administrationen, kan också ha intressekonflikter med fondbolaget eller förvaltningsbolaget. I dessa fall avser förvaltningsbolaget att identifiera, hantera och, om nödvändigt, förbjuda eventuell åtgärd eller transaktion som skulle kunna orsaka en intressekonflikt mellan till exempel förvaltningsbolaget och andelsägarna eller fondbolaget och andra kunder. Förvaltningsbolaget strävar efter att hantera konflikter

med största möjliga hänsyn till integritet och ärlighet. Det finns information om förvaltningsbolagets policy för intressekonflikter på nordea.lu.

Ersättningspolicy

Förvaltningsbolaget har infört en ersättningspolicy för Nordeakoncernen som är i linje med och främjar en sund och effektiv riskhantering, och som inte uppmuntrar till sådant risktagande som strider mot fondernas riskprofiler. Förvaltningsbolaget ansvarar för att se till att alla som omfattas av policyn, såsom förvaltningsbolagets chefer, förvaltare och medarbetare, följer policyn.

Ersättningspolicyn innehåller principer för hur fast och rörlig ersättning ska fastställas, anpassas och följas upp utifrån risktagande och långsiktiga resultat. Sammantaget ska dessa principer vara i linje med förvaltningsbolagets, fondbolagets och andelsägarnas intressen på grundval av faktorer såsom affärsstrategi, mål, värderingar och intressen samt innehålla åtgärder för att undvika intressekonflikter. Förvaltningsbolaget säkerställer att beräkningen av rörlig ersättning baseras på den aktuella fondens fleråriga resultat och att betalningen av sådan ersättning fördelas över motsvarande period. Medarbetare med ansvar för kontrollfunktioner erhåller inte rörlig ersättning.

Information om ersättningspolicyn är tillgänglig på nordea.lu.

God praxis

Såväl förvaltare som externa förvaltare är skyldiga att agera i andelsägarnas bästa intresse, vilket bland annat innebär att genomföra order till de villkor som är mest gynnsamma för kunderna. Som en följd kommer förvaltare och externa förvaltare att välja motparter och ingå transaktioner i enlighet med god praxis.

Rösta om portföljvärdepapper

SICAV-fonden har delegerat rätten att fatta beslut om utövandet av rösträtt i fråga om fondernas värdepapper till förvaltningsbolaget.

Jämförelseindex

Vissa fonder kan använda jämförelseindexet i jämförelsesyfte, som ett mått mot vilket fondens resultat mäts enligt informationen i "**Beskrivning av fonderna**". Fonderna är aktivt förvaltade och förvaltaren kan fritt välja vilka värdepapper fondens ska investera i. Utvecklingen kan således skilja sig väsentligt från jämförelseindexet.

Nordea 1, SICAV har inga så kallade tracker-fonder (fonder som följer utvecklingen för ett index eller en kombination av index).

Fonderna kan använda referensräntor i syfte att beräkna resultatbaserad ersättning enligt vad som anges i "**Resultatbaserad ersättning**".

Från den 1 januari 2020 ska alla jämförelseindex som används för att beräkna resultatbaserade ersättningar, följa indexets utveckling eller definiera portföljers tillgångsallokering vara förenliga med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 ("Benchmarkförordningen"). Detta innebär att jämförelseindexet antingen måste tillhandahållas av

en registrerad leverantör eller vara registrerat i sig (om leverantören är baserad utanför EU).

Följande indexadministratörer ingår i Esmas register: European Money Market Institute, administratör för EURIBOR enligt Benchmarkförordningen.

Förvaltningsbolaget har fastställt en skriftlig plan för vilka åtgärder som ska vidtas om ett jämförelseindex som ska följa Benchmarkförordningen inte gör det eller om det väsentligt förändras eller inte längre tillhandahålls. På begäran kan åtgärdsplanen erhållas utan kostnad från förvaltningsbolagets säte.

Förvaltare som anlitas av förvaltningsbolaget

Förvaltare

Nordea Investment Management AB (inklusive filialer)
Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stockholm 10571, Sverige

Externa förvaltare som anlitas av förvaltarna

Externa förvaltare

Aegon USA Investment Management, LLC
6300 C Street SW, Cedar Rapids
Iowa, 52499, USA

Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S
Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor
2100 Köpenhamn, Danmark

CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC
201 King of Prussia Road, Suite 600
Radnor, Pennsylvania, 19087, USA

DoubleLine Capital LP
333 South Grand Ave., 18th Floor
Los Angeles, CA 90071, USA

Duff & Phelps Investment Management Co.
200 South Wacker Drive, Suite 500,
Chicago, Illinois 60606, USA

GW&K Investment Management LLC
222 Berkeley Street, 15th Floor,
Boston, MA 02116, USA

Itaú USA Asset Management Inc.
767 Fifth Avenue, 50th floor,
New York, New York, 10153, USA

Loomis, Sayles & Company, LP
C/O Corporation Service Company
2711 Centerville Road, Suite 400
Wilmington, DE 19808, USA

MacKay Shields LLC
1345 Avenue of the Americas
New York, NY 10105, USA

Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited
16th Floor, Lee Garden One,
33 Hysan Avenue, Causeway bay,
Hongkong

Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd
8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower,
Singapore 048424

Metlife Investment Management, LLC
1717 Arch Street, Suite 1500
Philadelphia, PA 19103, USA

Rockefeller & Co. LLC
45 Rockefeller Plaza, 5th floor
New York, NY 10111, USA

Andra tjänsteleverantörer som anlitas av förvaltningsbolaget och/eller fondbolaget

Distributörer och ombud

Nordea 2, SICAV och/eller förvaltningsbolaget kan anlita lokala distributörer eller andra ombud i länder eller på marknader där det inte är förbjudet att distribuera fondens andelar. I vissa länder är det obligatoriskt att gå via ett ombud, som kanske inte bara underlättar transaktionerna utan även innehar andelar i sitt eget namn för investerarnas räkning. Avgifter till sådana distributörer eller ombud betalas av förvaltningsavgiften.

Distributörer kan fungera som ombud, vilket kan påverka dina rättigheter som investerare. Läs mer under **"Riktlinjer för andelsklasser"**.

Lokala representanter och betalningsombud

Österrike

Facilitetsagent

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien, Österrike
E-post: foreignfunds0540@erstebank.at
Fax +43 50100 9 12139

Danmark

Representant

Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland
Grønjordsvej 10
Postbox 850
0900 Köpenhamn C, Danmark
Tel +45 5547 0000

Estland

Representant

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
10145 Tallinn, Estland
Tel +372 6283 300 | Fax +372 6283 201

Frankrike

Central korrespondent

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120 Montrouge, Frankrike
Tel +33 1 41 89 70 00 | Fax +33 1 41 89 70 05

Irland

Facilitetsagent

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2, Irland

Italien

Betalningsombud

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
20125 Milano, Italien
Tel +39 02 3211-7001/ 7002 | Fax +39 02 8796 9964

Allfunds Bank S.A.U. – Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
20123 Milano, Italien
Tel +39 02 89 628 301 | Fax +39 02 89 628 240

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A –MAC2
20159 Milano, Italien
Tel +39 02 9178 4661 | Fax +39 02 9178 3059

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
13900 Biella, Italien
Tel +39 015 3501 997 | Fax +39 2433 964

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
53100 Siena, Italien
Tel +39 0577 294111

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
20121 Milano, Italien
Tel +39 02721 74401 | Fax +39 02721 74454

I enlighet med italienska lagar och bruk kan ett betalningsombud i Italien distribuera fondandelar genom ett fondsparavtal. Privata investerare bosatta i Italien kan ge ett italienskt betalningsombud i uppdrag att lägga en handelsorder i SICAV-fonden för deras räkning (grupperade efter fond eller distributör), registrera andelar i den privata investerarens eller en förvaltares namn och uträtta alla uppgifter med koppling till utövandet av andelsägarens rättigheter. Mer information hittar du på den italienska orderblanketten.

Lettland

Representant

Luminor Bank AS
62 Skanstes iela 12
1013 Riga, Lettland
Tel +371 67 096 096 | Fax +371 67 005 622

Litauen

Representant

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21 A
03601 Vilnius, Litauen
Tel +370 5 2 361 361 | Fax +370 5 2 361 362

Spanien

Representant

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
28050 Madrid, Spanien
Tel +34 91 270 95 00 | Fax +34 91 308 65 67

Portugal

Betalningsombud

BEST – Banco Electrónico de Serviço Total, S.A.
Rua Castilho, 26, Piso 2
1250 – 069, Lissabon, Portugal
Tel +351 218 839 252

Singapore

Representant

Nordea Asset Management Singapore Pte, Ltd
138 Market Street,
#05-01 Capitagreen,
Singapore 048946

Sverige

Betalningsombud

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm, Sverige
Tel +46 8 61 47000 | Fax +46 8 20 08 46

Schweiz

Representant och betalningsombud

BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch
Selnaustrasse 16
8002 Zürich, Schweiz
Tel +41 58 212 61 11 | Fax +41 58 212 63 30

Storbritannien

Facilitetsagent

FE Fundinfo (UK) Limited
3rd Floor,
Hollywood House,
Church Street East,
Woking
GU21 6HJ, Storbritannien
Tel +44 207 534 7505

Tolkning av prospektet

Följande regler gäller såvida inte lagar, förordningar eller sammanhanget kräver annat.

- Termer som är definierade i lagen av den 17 december 2010 men inte här, har samma betydelse som i lagen.
- Ord och uttryck som "inkluderar", "såsom" och "till exempel" åsyftar aldrig något uttömmande eller fullständigt.
- Hänvisningar till avtal kan avse olika åtaganden, överenskommelser, kontrakt eller juridiskt verkställbara uppgörelser, skriftliga eller inte, medan en hänvisning till ett dokument avser ett skriftligt avtal, certifikat, meddelande, instrument eller annan typ av dokument.
- En hänvisning till ett dokument, avtal, förordning eller lagstiftning gäller även om dessa har ändrats eller ersatts (såvida det inte är förbjudet enligt prospektet eller externa kontroller) och en hänvisning till en part inkluderar även partens efterträdare eller behöriga ersättare eller ombud.
- En hänvisning till lagstiftning inbegriper hänvisningar till alla bestämmelser i sådan lag samt regler eller föreskrifter som nämns i sådan lagstiftning.
- Eventuella tolkningskonflikter mellan prospektet och stadgarna ska lösas till förmån för prospektet vad gäller **"Beskrivning av fonderna"** och till förmån för stadgarna i alla andra fall.

Bilaga I – SFDR-relaterad information

Information relaterad till fondernas egenskaper eller mål gällande miljö och socialt ansvar framgår av bilagorna nedan, i enlighet med EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Innehåll

Bilaga I – SFDR-relaterad information	143		
Aktiefonder	144		
Asia ex Japan Equity Fund	144	Emerging Stars Corporate Bond Fund	548
Asian Stars Equity Fund	154	Emerging Stars Local Bond Fund	558
Chinese Equity Fund	164	EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	568
Emerging Stars Equity Fund	174	European Bond Fund	578
Emerging Stars ex China Equity Fund	185	European Corporate Bond Fund	588
European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	195	European Corporate Stars Bond Fund	598
European Stars Equity Fund	205	European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	608
Global Climate and Environment Fund	215	European Covered Bond Fund	618
Global Climate Engagement Fund	227	European Covered Bond Opportunities Fund	628
Global Disruption Fund	237	European Cross Credit Fund	638
Global Diversity Engagement Fund	247	European Financial Debt Fund	648
Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	258	European High Yield Bond Fund	658
Global Impact Fund	270	European High Yield Credit Fund	668
Global Listed Infrastructure Fund	282	European High Yield Stars Bond Fund	678
Global Opportunity Fund	292	European Sustainable Labelled Bond Fund	688
Global Portfolio Fund	302	Fixed Maturity Bond 2027 Fund	697
Global Real Estate Fund	312	Flexible Credit Fund	707
Global Small Cap Fund	322	Global High Income Bond Fund	717
Global Social Empowerment Fund	332	Global High Yield Bond Fund	727
Global Social Solutions Fund	343	Global High Yield Stars Bond Fund	737
Global Stable Equity Fund	354	Green Bond Fund	747
Global Stable Equity Fund — Euro Hedged	364	International High Yield Bond Fund	757
Global Stars Equity Fund	374	Low Duration European Covered Bond Fund	767
Global Sustainable Listed Real Assets Fund	385	Low Duration US High Yield Bond Fund	777
Global Value ESG Fund	397	North American High Yield Bond Fund	787
Indian Equity Fund	407	North American High Yield Stars Bond Fund	797
Latin American Equity Fund	417	Norwegian Bond Fund	807
Nordic Equity Fund	427	Norwegian Short-Term Bond Fund	817
Nordic Equity Small Cap Fund	437	Social Bond Fund	827
Nordic Stars Equity Fund	447	Swedish Bond Fund	837
North American Stars Equity Fund	457	Swedish Short-Term Bond Fund	847
Norwegian Equity Fund	468	US Corporate Bond Fund	857
Stable Emerging Markets Equity Fund	478	US Corporate Stars Bond Fund	867
		US High Yield Bond Fund	877
		US Total Return Bond Fund	887
Obligationsfonder	488	Blandfonder	905
Danish Covered Bond Fund	488	Diversified Growth Fund	895
Emerging Market Bond Fund	498	GBP Diversified Return Fund	905
Emerging Market Corporate Bond Fund	508	Stable Return Fund	915
Emerging Markets Debt Total Return Fund	518	Absolutavkastningsfonder	925
Emerging Markets Sustainable Labelled Bond Fund	528	Global Equity Market Neutral Fund	925
Emerging Stars Bond Fund	538	Global Rates Opportunity Fund	933

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300H93PG75WKUHX51

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomien fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

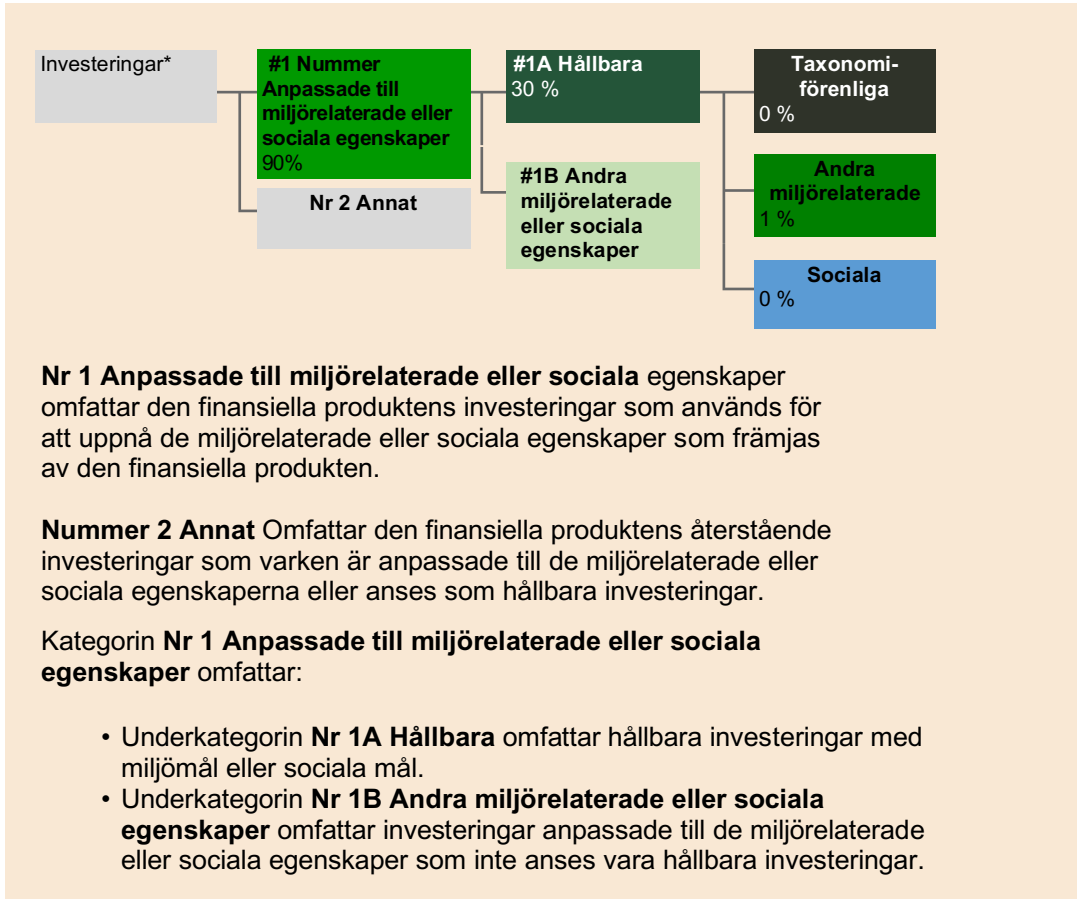
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

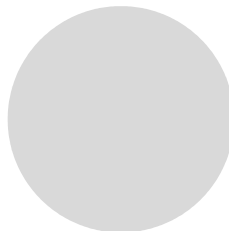
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

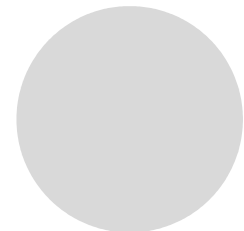
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493002RWJY1XFZG8U38

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslämnare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används),

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagens exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättnings kvaliteten. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

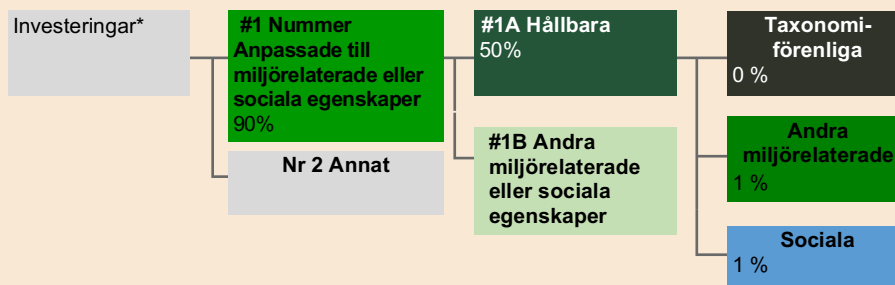
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

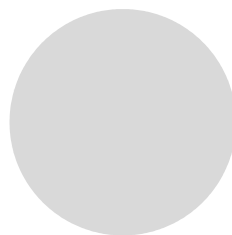
- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

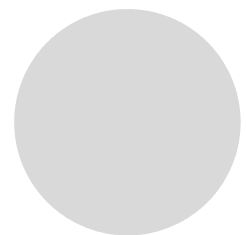
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300GQXITIWOH3T895

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

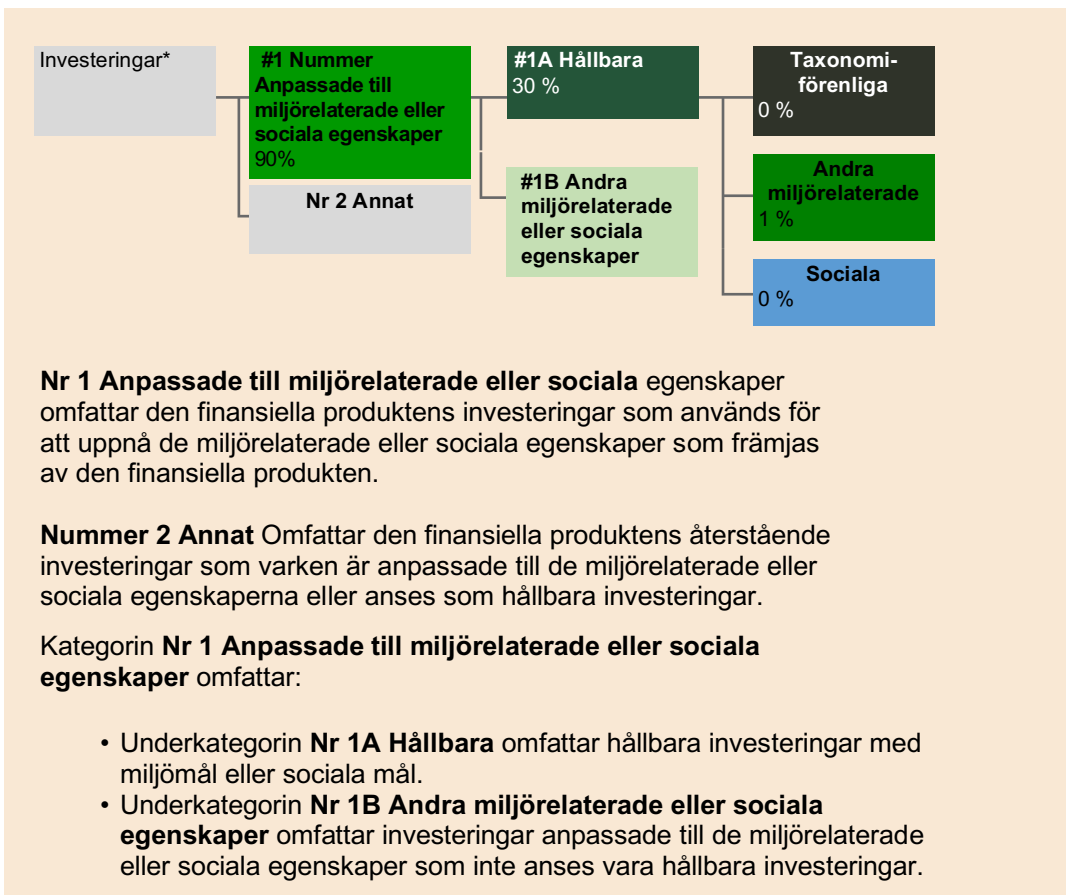
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

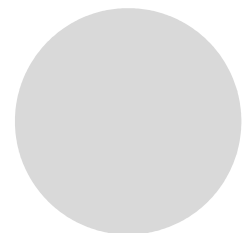
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300UFJRQ77N3UYE48

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslämnare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Begränsningarna för strategin innebär en reduktion av investeringsuniversumet med minst 20 %.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

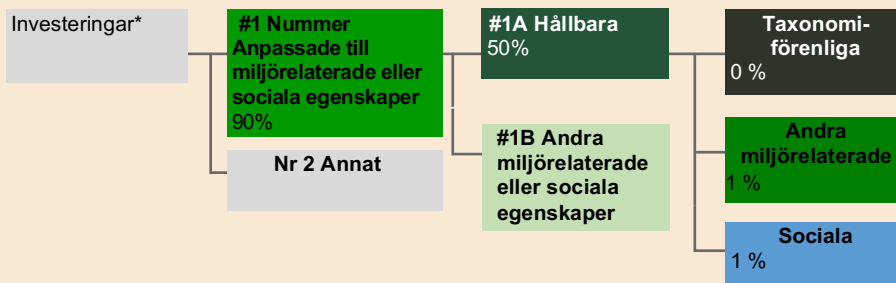
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

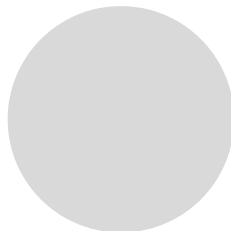
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

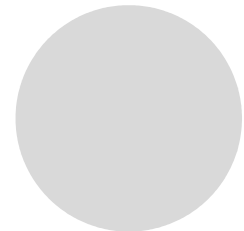
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 54930066X6UUR3V1T114

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-efterslämnare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-eftersläntrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

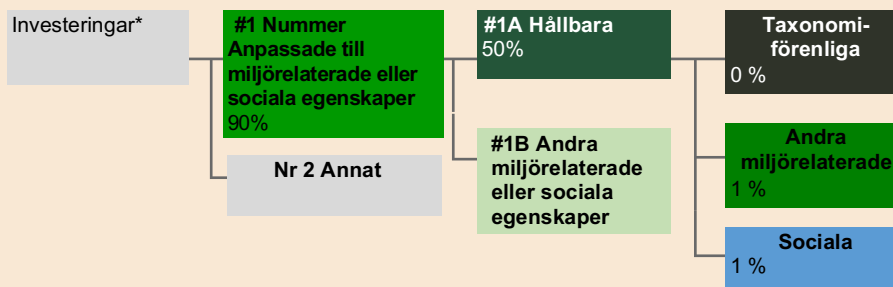
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

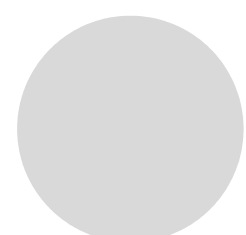
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

- [Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)
- [Policy för ansvarsfulla investeringar](#)
- [Lista över exkluderade företag](#)
- [Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004B5F53JY919256

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-efterslämnare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslätrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

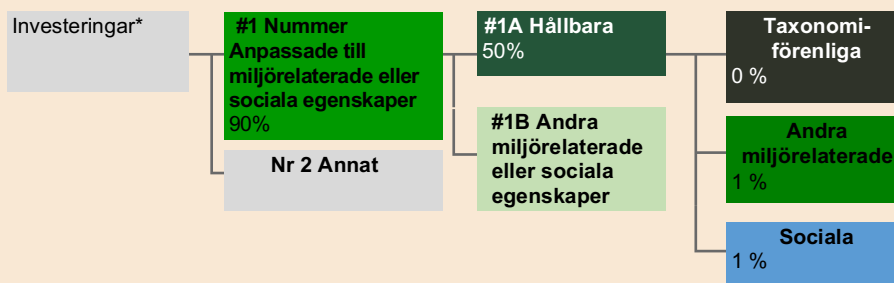
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket

återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och dataäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

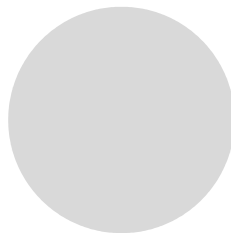
- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

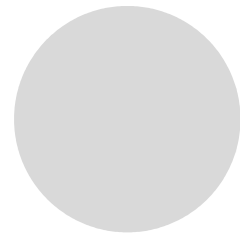
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 54930081LEEGLNYZEC05

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-efterslämnare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslätrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

betyget. Betygen är ett mått på företagens exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

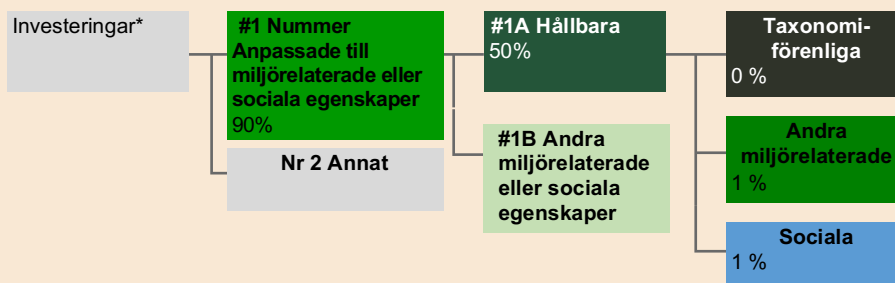
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

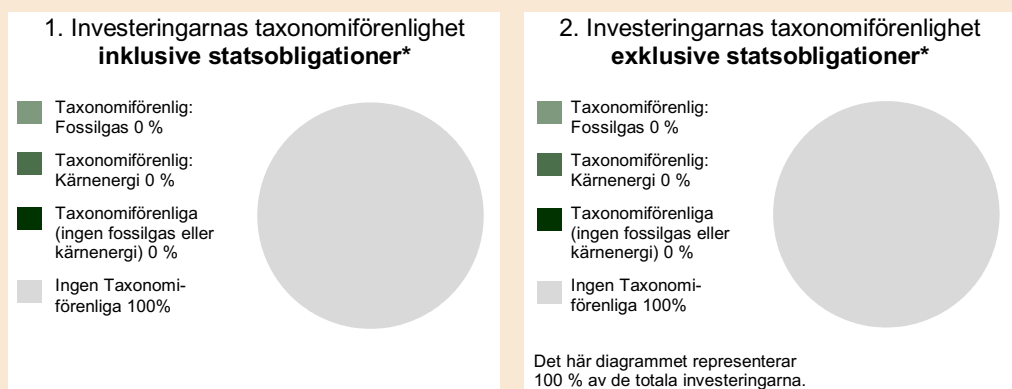
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?".



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300JJG1N66HM3TH21

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: 85%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål för hållbar investering är att stödja FN:s Agenda 2030 för hållbar utveckling med fokus på klimat- och miljörelaterade tematiska frågor genom att investera i företag som är involverade i ekonomiska verksamheter som är anpassade till ett eller flera av målen i EU-taxonomin enligt beskrivningen nedan eller bidrar till ett eller flera av FN:s följande globala mål för hållbar utveckling (SDG):

- Mål 2 - Ingen hunger
- Mål 6 - Rent vatten och sanitet
- Mål 7 - Hållbar energi för alla
- Mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Mål 9 - Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Mål 11 - Hållbara städer och samhällen
- Mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion
- Mål 13 - Bekämpa klimatförändringarna
- Mål 14 – Hav och marina resurser
- Mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given. Fonden kan bidra till något av miljömålen i taxonomiförordningen beroende på tillgången till möjliga investeringsalternativ.

Miljömässigt hållbara verksamheter enligt definitionen i EU-taxonomin är kopplade till sex miljömål:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Omställning till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och begränsning av föroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

För vart och ett av dessa mål innehåller EU-taxonomin tekniska granskningskriterier, inklusive detaljerade tröskelvärden. Anpassningen av investeringsobjektens verksamheter till målen i EU-taxonomin identifieras och utvärderas med hjälp av tekniska granskningskriterier i den mån dessa har antagits och i den utsträckning data från tredjepartsleverantörer om verksamheternas anpassning är tillgängliga och av god kvalitet. Mer information finns i avsnittet "Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?".

För att omfattas av fondens investeringsuniversum måste investeringsobjekten klassificeras som hållbara av NAM genom att via sin ekonomiska verksamhet bidra till ett mål för hållbar investering, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

**Hållbarhets-
indikatorer** mäter
i vilken mån den
finansiella
produktens
hållbarhetsmål
uppnås.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?***

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering använder förvaltaren nedanstående indikatorer. Bidraget till vart och ett av de globala målen och taxonomiförenligheten mäts och rapporteras i fondens årsrapport och visar uppnåendet av målet för hållbar investering. Bidraget till de globala målen mäts utifrån varje företags bidrag viktat genom dess andel av de totala investeringarna. På samma sätt beräknas taxonomiförenligheten som andelen av varje företags verksamhet som är taxonomianpassad, viktat genom dess andel av fondens totala investeringar.

- Bidrag till mål 2 - Ingen hunger
- Bidrag till mål 6 - Rent vatten och sanitet
- Bidrag till mål 7 - Hållbar energi för alla
- Bidrag till mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Bidrag till mål 9 - Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Bidrag till mål 11 - Hållbara städer och samhällen
- Bidrag till mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion
- Bidrag till mål 13 - Bekämpa klimatförändringarna
- Bidrag till mål 14 - Hav och marina resurser
- Bidrag till mål 15 - Ekosystem och biologisk mångfald
- % av totala investeringar i taxonomiförenliga verksamheter

● ***Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingskriterier för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Genom en fundamental analys av enskilda aktier identifieras företag med betydande framtida kassaflöden från deras bidrag till miljölösningar inom områden som resurseffektivitet, miljöskydd och alternativ energi. Investeringsobjekten analyseras och väljs ut i enlighet med förvaltarens beslut.

Säkerställandet att investeringsobjekten är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR görs med hjälp av ett kriterium för godkänd/underkänd vad gäller deras bidrag till FN:s globala mål eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin i enlighet med fondens mål för hållbar investering med ett minimikrav på 20 %. Bidragen mäts utifrån deras andel av intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader som är kopplade till ovanstående mål. För vissa sektorer där dessa mått inte tillämpas kan det krävas fundamentala analyser för att identifiera och få fram relevanta mått för en bedömning av företagets hållbarhetsprofil. Till exempel kan aktier i finansiella företag bedömas baserat på deras generella status, finansiering av verksamheter för fossila bränslen osv. Inom ramen för processen testas även god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål i enlighet med avsnittet "På vilket sätt orsakar inte hållbara investeringar någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål?".

Fonden avser inte uppnå något specifikt minimibidrag till vart och ett av FN:s globala mål eller till miljömålen i EU-taxonomin, och allokeringen mellan investeringar som bidrar till något av målen kan variera beroende på olika finansiella mått och tillgången till investeringsmöjligheter.

Fonden investerar en minimiandel på 2 % av sina totala investeringar i verksamheter som uppfyller de tekniska kriterierna i EU-taxonomin. Sådana investeringar kan bidra till något av de miljömål i taxonomin där de tekniska standarderna har antagits av EU.

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta. I processen ingår även tester av god styrning, så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Minst 2 % av fondens totala investeringar är i taxonomiförenliga verksamheter. EU-taxonomin tekniska granskningskriterier används för att bedöma taxonomiförenligheten hos de verksamheter som vart och ett av företagen är inblandade i, och andelen taxonomiförenliga verksamheter beräknas och mäts för fondens totala tillgångar genom att investeringen i varje företag viktas med dess inblandning i taxonomiförenlig verksamhet. Taxonomiförenliga verksamheter. Mer information finns i avsnittet "Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?"

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

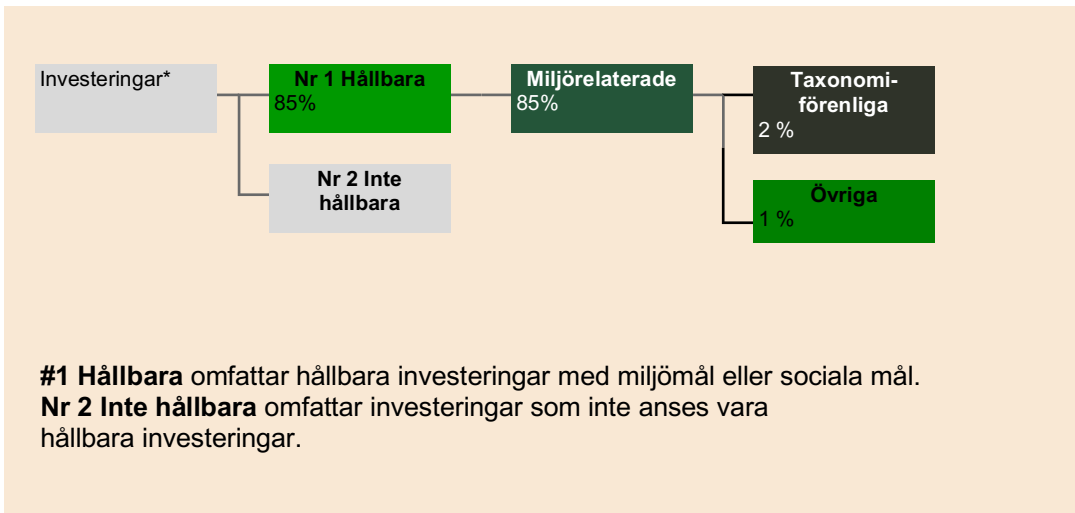
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Baserat på tillgängliga data kommer minst 2 % av fondens investeringar vara taxonomiförenliga. Obligatorisk rapportering om taxonomiförenlighet gäller först vid implementeringen av direktivet om företagens hållbarhetsrapportering. För närvarande är tillgången till offentlig företagsinformation ofta bristfällig, och bedömningar görs därför utifrån mindre tillförlitliga data som kan resultera i missvisande siffror. Även om den faktiska andelen taxonomiförenliga verksamheter kan vara högre, kan vi idag bara utgå från mycket låga nivåer.

Investeringarnas anpassning till EU-taxonomin omfattas inte av revisorers garantier och har inte heller varit föremål för granskning av tredje part.

Uppgifter om verksamheten omfattas av och är förenlig med taxonomin i enlighet med artikel 3 i taxonomin kan beräknas och tillhandahållas av investeringsföretag eller externa dataleverantörer. Externa dataleverantörer bedömer hur företag är involverade i ekonomiska verksamheter som väsentligt bidrar till ett miljömål enligt de tekniska standarderna, inklusive tröskelvärden som är tillgängliga genom EU-taxonomin. I enlighet med samma standarder säkerställs det att verksamheterna inte orsakar betydande skada för andra hållbara mål och att de uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.

Bedömningen av taxonomiförenlighet baseras på hur stor andel av ett företags eller en emittents omsättning som kommer från taxonomiförenlig verksamhet. Uppgifter om omsättningen är för närvarande det mest tillförlitliga måttet baserat på både kvalitet och tillgängliga kriterier. Dataleverantörernas resultat kanske inte är helt taxonomiförenliga så länge det råder brist på offentligt rapporterad information och bedömningar till stor del grundas på motsvarande data. Mer information finns via länken till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Utöver bedömningen av investeringsobjektens taxonomiförenlighet gäller även DNSH-bedömningen av investeringsobjekten som ingår i NAM:s klassificering av hållbara investeringar.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

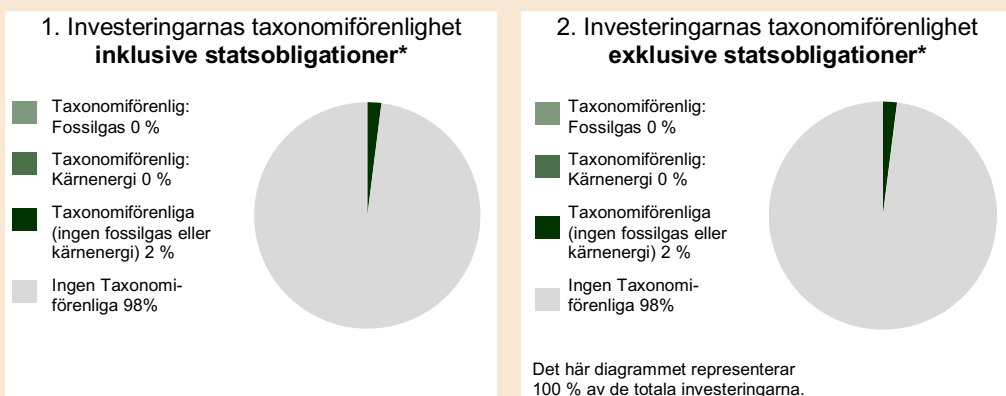
Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %.

Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till valutasäkring och likviditetsförvaltning. För dessa investeringar gäller miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder i syfte att utesluta företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, liksom enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller tillräckligt effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300KRLGEORNVT7310

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Klimatomställning Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att investera i företag som arbetar för att ställa om sin affärsmodell i linje med målen i Parisavtalet och minska utsläppen med 45 % fram till 2030 och uppnå nettonollutsläpp senast 2050. Aktivt ägarskap och engagemang är avgörande för att försöka påverka företagets beteende och initiera och påskynda den omställning som krävs.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- Klimatomställningsstatus (% av emittenterna som är anpassade, håller på att anpassa sig, åtagit sig att anpassa sig eller inte är anpassade)
- % av företagen som omfattats av engagemangsaktiviteter under rapportperioden
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Strategin fokuserar på att identifiera sådana potentiella klimatförbättrare i sektorerna som i störst utsträckning påverkar och/eller påverkas av klimatet, naturresurser och faktorer som rör biologisk mångfald. Portföljen investerar i 5 klimatinriktade teman: 1) luft och växthusgasutsläpp, 2) energihantering, 3) miljöförorening, 4) hantering av naturresurser och 5) hållbar affärsmodell. Ett aktivt påverkansarbete mot företagen är avgörande för att uppmuntra dem att arbeta mot högre klimatmål.

Engagemanget i företagen genomförs inom ramen för specifika mål som investeringsförvaltaren anser är centrala för att minska miljöpåverkan och/eller frigöra affärsmässiga värden genom omställning till en mer hållbar affärsmodell.

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingslistor och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Företagen bedöms utifrån en egen investeringsram som mäter varje företags plan för anpassning till nettonoll baserat på 6 nyckeltal 1) nettonollambition, 2) målsättningar på kort och medellång sikt 3) utsläppsresultat 4) redovisning av upplysningar, 5) strategi för minskade koldioxidutsläpp, 6) kapitalallokeringsstrategi. Företagen är klassificerade som 'inga åtaganden om anpassning', 'åtaganden om anpassning', 'håller på att anpassa sig', och

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

framsteg mot fastställda mål är föremål för årliga granskningar. Fördelningen av företaget med olika anpassningsstatus mäts och rapporteras. När företaget uppnår anpassningsstatusen kan de ersättas med nya potentiella engagemang, vilket i perioder kan påverka fördelningen mot kategorier med mindre anpassning.

Ett aktivt påverkansarbete mot företagen i fråga om deras framsteg i nettonollanpassningen dokumenteras, och investeringsförvaltaren engagerar sig i minst 50 % av investeringsobjekten under fondens årsrapportperiod.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

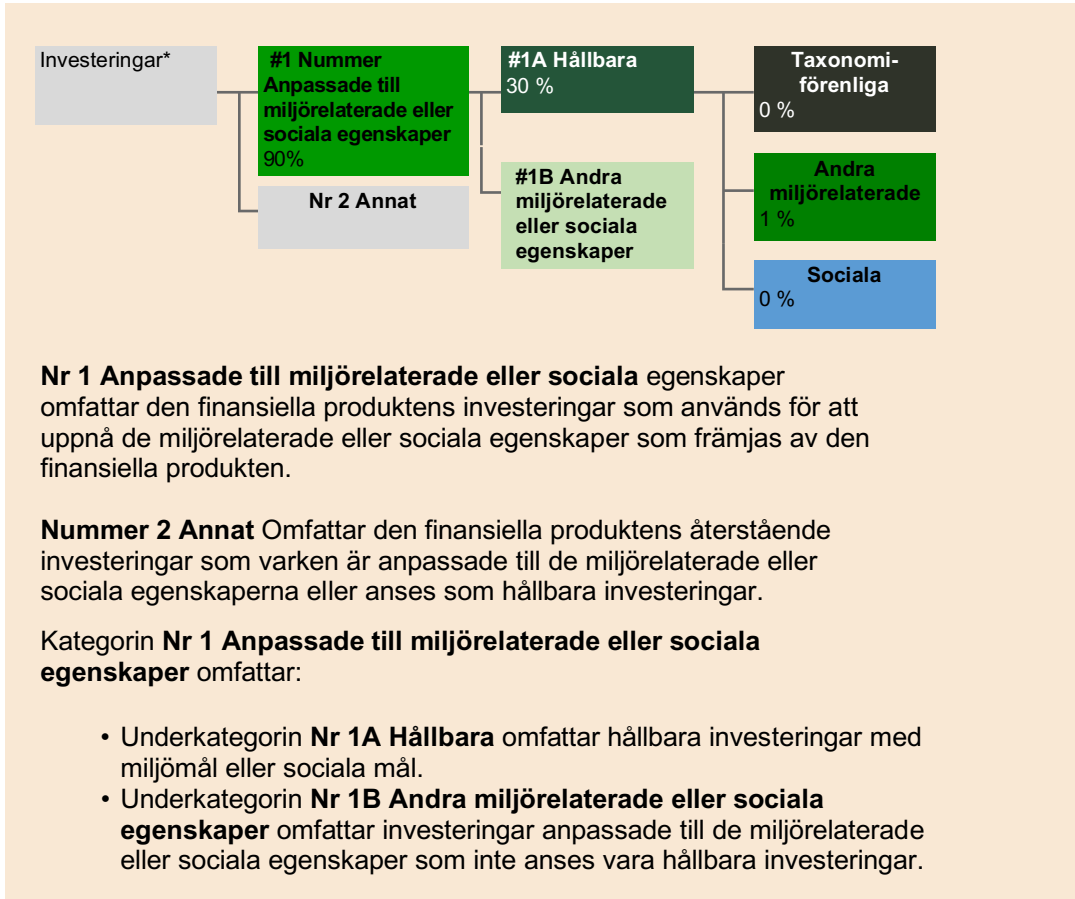
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

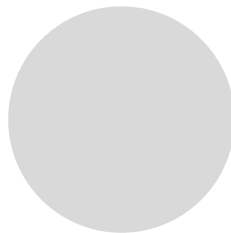
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

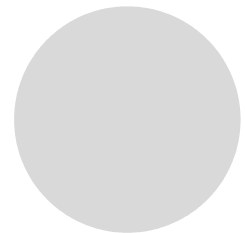
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Disruption Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300QBQ3523WUDHH63

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

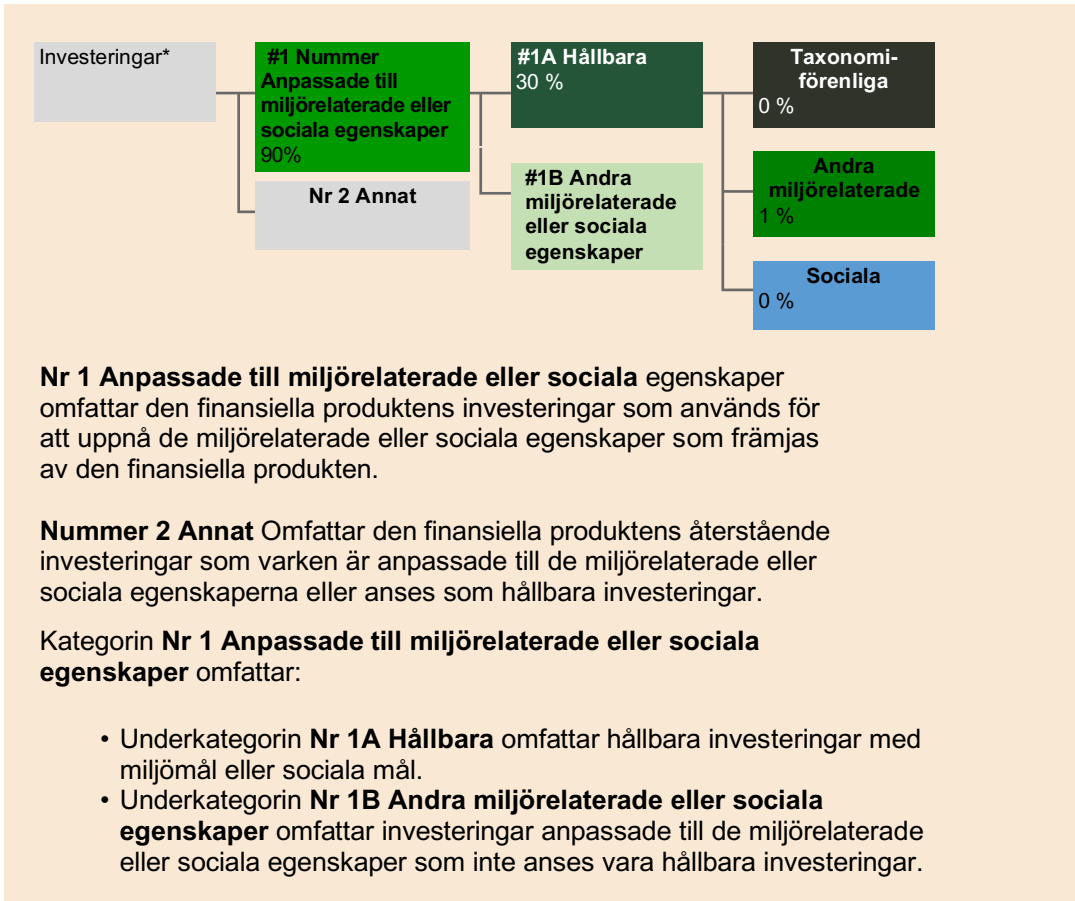
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

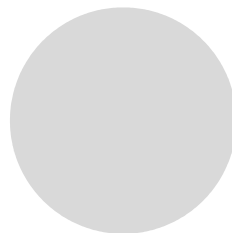
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

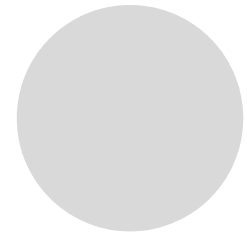
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300CYWEG7M5HTOM84

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Främja mångfald Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att fokusera på företag som uppfyller förvaltarens förväntningar beträffande mångfald eller arbetar aktivt för att uppnå förbättringar inom ett eller flera områden vad gäller mångfald. De data som för närvarande finns tillgängliga avser framför allt jämställdhet och mångfald beträffande kön. Allteftersom tillgången till och kvaliteten på informationen förbättras kommer strategin att formellt kunna anta bredare mångfaldsindikatorer såsom etnicitet, ålder och socioekonomisk status.

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- Jämnare könsfördelning i företagsledningen
- Mångfald i styrelser
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut s mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Fonden investerar i företag som uppvisar en tillräcklig nivå vad gäller jämnare könsfördelning i ledningen. Den investerar också i företag som arbetar aktivt för en jämnare könsfördelning i ledningen.

Detta säkerställs genom granskning av investeringsuniversumet och identifiering av företag som uppfyller specifika tröskelvärden enligt avsnittet om "bindande delar". Det nuvarande fokuset är på en jämnare könsfördelning, men andra åtgärder för att främja ökad mångfald vad gäller etnicitet, ålder, socioekonomisk status etc. kan också beaktas allteftersom tillgången till icke-finansiella data och rapportering förbättras. Inom ramen för det specifika mångfaldsområdet kan investeringsprocessen sedan kombinera finansiell analys med analyser av mångfaldsaspekter. I båda fallen görs jämförelser med motsvarande företag i samma bransch.

Utöver uppfyllandet av kriterierna i mångfaldsanalysen kan de hållbara investeringar som fonden delvis gör bidra till sociala mål eller miljömål.

Som ett komplement till det bindande kriteriet för värdepappersval vad gäller mångfald kan investeringsförvaltaren också engagera sig i företag i mångfaldsfrågor. Företag som uppfyller den förväntade standarden kan uppmanas att utforska nya möjligheter till ytterligare förbättringar. Engagemang kan också användas för att åtgärda försämringar på områden som rör mångfald eller belysa eventuell förbättringspotential i fall där företaget responderar aktivt i dialogen.

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslämnare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingslistor och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmanas till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Vid tiden för investeringen ska minoritetskönet utgöra minst 30 % av den högsta ledningen, det vill säga antingen på exekutiv nivå, ledningsnivå eller styrelsenivå. Alternativt att minoritetskönet ska inneha positionen som styrelseordförande eller vd för bolaget. Vad gäller bolag som har en tydlig plan för att förbättra och främja mångfald och jämställdhet sänks tröskeln till 20% för minoritetskönets representation. Tröskelnivån på 20 % kontrolleras på löpande basis, och om företagen inte lyckas uppnå tröskelnivån vad gäller varken den högsta ledningen eller styrelsen kommer investeringen att avyttras inom en anståndsperiod.

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till ett betyg på A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättnings kvaliteten. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamhet, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs

närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingsregler som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingsregler finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

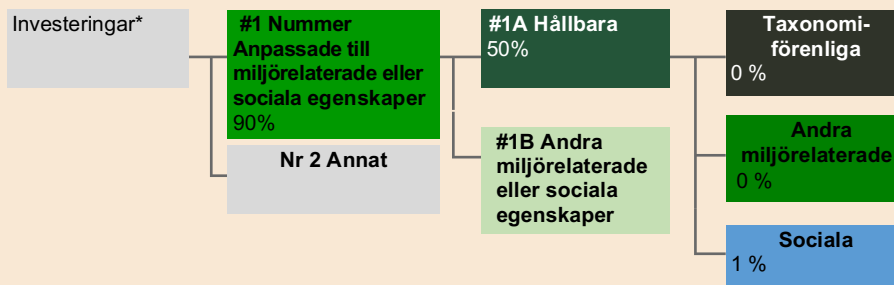
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

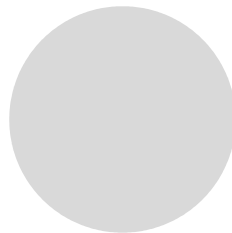
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

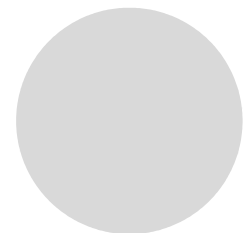
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 0 %.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet ”Beskrivning av fonderna” i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300I953F33AS7ZN28

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: 85%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fonden har som mål för hållbar investering att investera i företag som är involverade i ekonomiska verksamheter som bidrar till minst ett av miljömålen i EU-taxonomin.

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given. Fonden kan bidra till något av miljömålen i taxonomiförordningen beroende på tillgången till möjliga investeringsalternativ.

Miljömässigt hållbara verksamheter enligt definitionen i EU-taxonomin är kopplade till sex miljömål:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Omställning till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och begränsning av föroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

För vart och ett av dessa mål innehåller EU-taxonomin tekniska granskningskriterier, inklusive detaljerade tröskelvärden. Anpassningen av investeringsobjektens verksamheter till målen i EU-taxonomin identifieras och utvärderas med hjälp av tekniska granskningskriterier i den mån dessa har antagits och i den utsträckning data från tredjepartsleverantörer om verksamheternas anpassning är tillgängliga och av god kvalitet. Mer information finns i avsnittet "Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?".

För att omfattas av fondens investeringsuniversum måste investeringsobjekten klassificeras som hållbara av NAM genom att via sin ekonomiska verksamhet bidra till ett mål för hållbar investering, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

Hållbarhets-indikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder förvaltningsorganisationen följande indikator: Taxonomiförenligheten mäts och rapporteras i fondens årsrapport för att visa uppnåendet av målet för hållbar investering. Detta beräknas som andelen av varje företags verksamheter som är taxonomiförenliga, viktat med andelen av fondens totala investeringar.

- % av totala investeringar i taxonomiförenliga verksamheter

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi. Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Genom en fundamental analysprocess identifieras företag som är involverade i ekonomiska verksamheter som bidrar till minst ett av målen i EU-taxonomin. För att ett företag ska kunna ingå i fonden måste minst 10 % av dess omsättning kunna knytas till taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter. Dessutom ska minst 20 % av fondens totala tillgångar vara investerade i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter. Bedömningen av taxonomiförenligheten hos investeringsobjektens ekonomiska verksamheter kan baseras på eventuell tillgängliga rapporterade data direkt från företagen eller från externa dataleverantörer. Investeringsobjektens rapporterade data prioriteras framför motsvarande data.

Investeringarna bedöms med hjälp av de tekniska granskningskriterierna för EU-taxonomin mål 1. Begränsning av klimatförändringar och mål 2. Anpassning till klimatförändringar. Återstående mål som anges ovan i avsnittet "Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?" inkluderas i analysen när de tekniska granskningskriterierna har antagits och data är tillgängliga.

Säkerställandet att investeringsobjekten är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR görs med hjälp av ett kriterium för godkänd/underkänd vad gäller deras bidrag till FN:s globala mål eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin i enlighet med fondens mål för hållbar investering med ett minimikrav på 20 %. Bidragen mäts utifrån deras andel av intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader som är kopplade till ovanstående mål. För vissa sektorer där dessa mått inte tillämpas kan det krävas fundamentala analyser för att identifiera och få fram relevanta mått för en bedömning av företagets hållbarhetsprofil. Till exempel kan aktier i finansiella företag bedömas baserat på deras generella status, finansiering av verksamheter för fossila bränslen osv. Inom ramen för processen testas även god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål i enlighet med avsnittet "På vilket sätt orsakar inte hållbara investeringar någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål?".

Fonden avser inte att uppnå något minimibidrag till vart och ett av miljömålen i EU-taxonomin och allokeringen mellan investeringar som bidrar till något av målen kan variera beroende på olika finansiella mått och utbudet av investeringsmöjligheter.

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 10 % av investeringsobjektens intäkter ska komma från taxonomiförenliga verksamheter.

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen

i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta. I processen ingår även tester av god styrning, så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Minst 20 % av fondens totala investeringar är i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin. EU-taxonomin tekniska granskningskriterier används för att bedöma taxonomiförenligheten hos de verksamheter som vart och ett av företagen är inblandade i, och andelen taxonomiförenliga verksamheter beräknas och mäts för fondens totala tillgångar genom att investeringen i varje företag viktas med dess inblandning i taxonomiförenlig verksamhet.

Taxonomiförenliga verksamheter. Mer information finns i avsnittet "Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?"

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



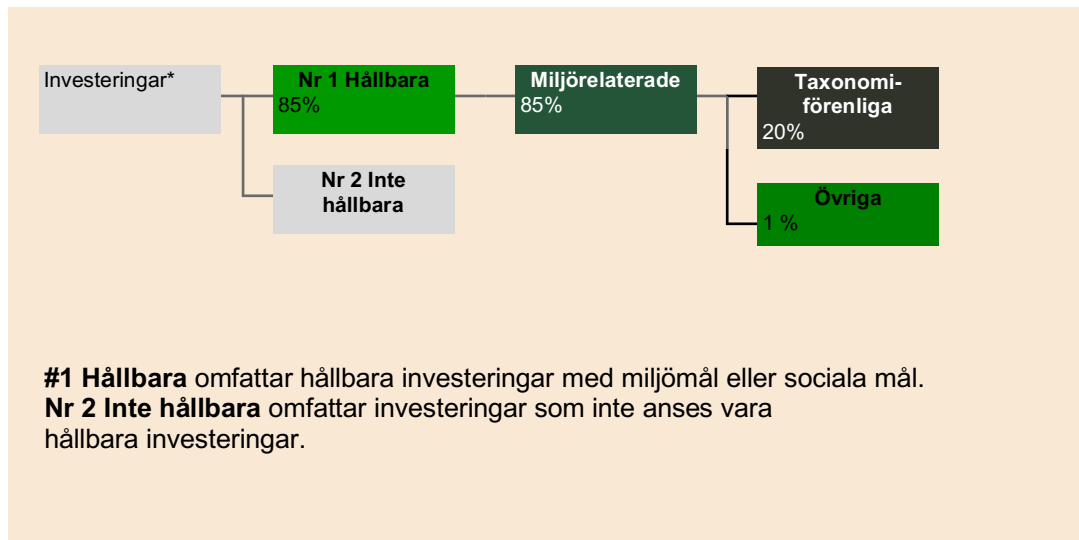
Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minst 20 % av fondens investeringar är förenliga med EU-taxonomin.

Investeringarnas anpassning till EU-taxonomin omfattas inte av revisorers garantier och har inte heller varit föremål för granskning av tredje part.

Uppgifter om verksamheten omfattas av och är förenlig med taxonomin i enlighet med artikel 3 i taxonomin kan beräknas och tillhandahållas av investeringsföretag eller externa dataleverantörer. Externa dataleverantörer bedömer hur företag är involverade i ekonomiska verksamheter som väsentligt bidrar till ett miljömål enligt de tekniska standarderna, inklusive tröskelvärden som är tillgängliga genom EU-taxonomin. I enlighet med samma standarder säkerställs det att verksamheterna inte orsakar betydande skada för andra hållbara mål och att de uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.

Bedömningen av taxonomiförenlighet baseras på hur stor andel av ett företags eller en emittents omsättning som kommer från taxonomiförenlig verksamhet. Uppgifter om omsättningen är för närvarande det mest tillförlitliga måttet baserat på både kvalitet och tillgängliga kriterier. Dataleverantörernas resultat kanske inte är helt taxonomiförenliga så länge det råder brist på offentligt rapporterad information och bedömningar till stor del grundas på motsvarande data. Mer information finns via länken till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Utöver bedömningen av investeringsobjektens taxonomiförenlighet gäller även DNSH-bedömningen av investeringsobjekten som ingår i NAM:s klassificering av hållbara investeringar.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

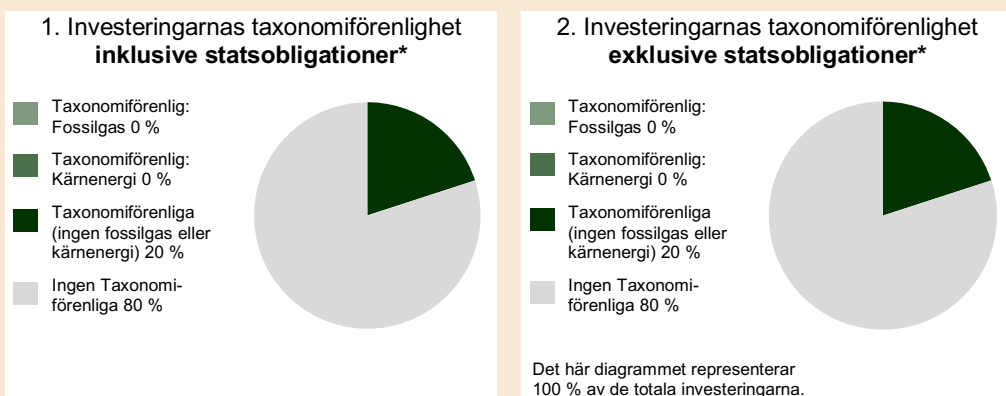
Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %.

Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till valutasäkring och likviditetsförvaltning. För dessa investeringar gäller miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder i syfte att utesluta företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, liksom enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller tillräckligt effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Impact Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300M3BNRUZQFIEE11

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: 25 %**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 25 %**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Fonden åtar sig att investera minst 85 % i hållbara investeringar så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?". De allokeringar som anges ovan är respektive minimiandel av hållbara investeringar som ska göras med ett miljömål eller sociala mål. Förvaltaren har en viss flexibilitet att allokera mellan investeringar med miljömål och sociala mål, och summan av minimiandelarna av sådana investeringar motsvarar inte fondens totala åtagande på 85 % av de hållbara investeringarna.



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål för hållbar investering är att stödja FN:s Agenda 2030 för hållbar utveckling genom att investera i företag som bidrar till ett eller flera av målen i EU-taxonomin enligt beskrivningen nedan eller bidra till ett eller flera av FN:s följande mål för hållbar utveckling (SDG):

- Mål 1: Ingen fattigdom
- Mål 2 - Ingen hunger
- Mål 3: God hälsa och välbefinnande
- Mål 4: God utbildning för alla
- Mål 5: Jämställdhet
- Mål 6 - Rent vatten och sanitet
- Mål 7 - Hållbar energi för alla
- Mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Mål 9 - Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Mål 10: Minskad ojämlikhet
- Mål 11 - Hållbara städer och samhällen
- Mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion
- Mål 13 - Bekämpa klimatförändringarna
- Mål 14 – Hav och marina resurser
- Mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald
- Mål 16: Fredliga och inkluderande samhällen
- Mål 17: Genomförande och partnerskap

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given. Fonden kan bidra till något av miljömålen i taxonomiförordningen beroende på tillgången till möjliga investeringsalternativ.

Miljömässigt hållbara verksamheter enligt definitionen i EU-taxonomin är kopplade till sex miljömål:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Omställning till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och begränsning av föroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

Hållbarhetsindikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

För vart och ett av dessa mål innehåller EU-taxonomin tekniska granskningskriterier, inklusive detaljerade tröskelvärden. Anpassningen av investeringsobjektens verksamheter till målen i EU-taxonomin identifieras och utvärderas med hjälp av tekniska granskningskriterier i den mån dessa har antagits och i den utsträckning data från tredjepartsleverantörer om verksamheternas anpassning är tillgängliga och av god kvalitet. Mer information finns i avsnittet "Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?".

För att omfattas av fondens investeringsuniversum måste investeringsobjekten klassificeras som hållbara av NAM genom att via sin ekonomiska verksamhet bidra till ett mål för hållbar investering, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?***

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering använder förvaltaren nedanstående indikatorer. Bidraget till vart och ett av de globala målen och taxonomiförenligheten mäts och rapporteras i fondens årsrapport och visar uppnåendet av målet för hållbar investering. Bidraget till de globala målen mäts utifrån varje företags bidrag viktat genom dess andel av de totala investeringarna. På samma sätt beräknas taxonomiförenligheten som andelen av varje företags verksamhet som är taxonomianpassad, viktat genom dess andel av fondens totala investeringar.

- Bidrag till mål 1 - Ingen fattigdom
- Bidrag till mål 2 - Ingen hunger
- Bidrag till mål 3 - God hälsa och välbefinnande
- Bidrag till mål 4 - God utbildning för alla
- Bidrag till Mål 5 - Jämställdhet
- Bidrag till mål 6 - Rent vatten och sanitet
- Bidrag till mål 7 - Hållbar energi för alla
- Bidrag till mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Bidrag till mål 9 - Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Bidrag till mål 10 - Minskad ojämlikhet
- Bidrag till mål 11 - Hållbara städer och samhällen
- Bidrag till mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion
- Bidrag till mål 13 - Bekämpa klimatförändringarna
- Bidrag till mål 14 - Hav och marina resurser
- Bidrag till mål 15 - Ekosystem och biologisk mångfald
- Bidrag till mål 16 - Fredliga och inkluderande samhällen
- Bidrag till mål 17 - Genomförande och partnerskap
- % av totala investeringar i taxonomiförenliga verksamheter

● ***Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingskriterier för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Genom en fundamental analysprocess identifieras företag vars framtida kassaflöden till en betydande del genereras av miljövänliga eller socialt gynnsamma lösningar. Fonden investerar i företag som ingår i vårt investeringsområde av leverantörer av miljövänliga lösningar och företag som bidrar till socialt gynnsamma lösningar. Företagen i investeringsområdet är till stor del verksamma i ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt eller socialt hållbara.

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta. I processen ingår även tester av god styrning, så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Minst 2 % av fondens totala investeringar är i taxonomiförenliga verksamheter. EU-taxonomin tekniska granskningskriterier används för att bedöma taxonomiförenligheten hos de verksamheter som vart och ett av företagen är inblandade i, och andelen taxonomiförenliga verksamheter beräknas och mäts för fondens totala tillgångar genom att investeringen i varje företag viktas med dess inblandning i taxonomiförenlig verksamhet. Taxonomiförenliga verksamheter. Mer information finns i avsnittet "Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?"

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

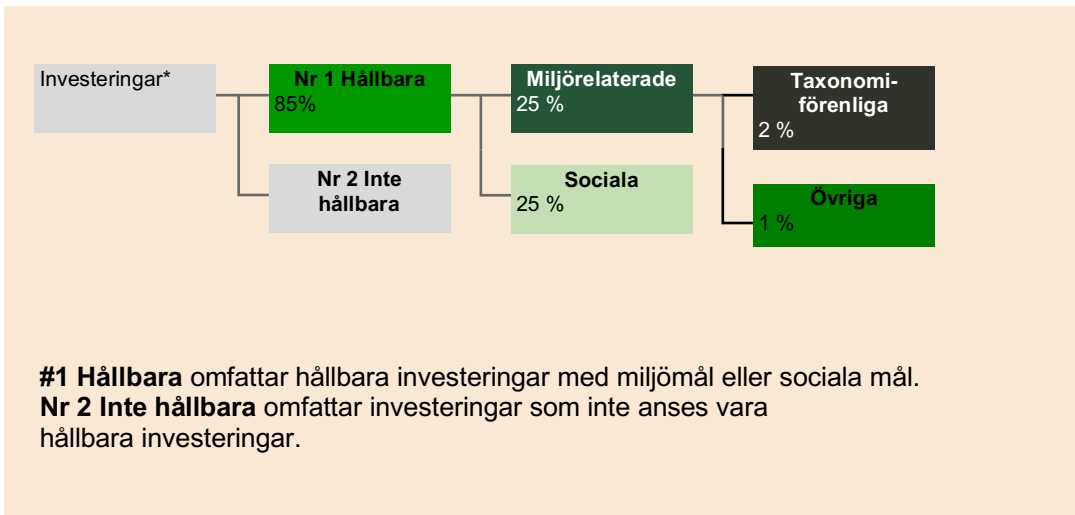
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Baserat på tillgängliga data kommer minst 2 % av fondens investeringar vara taxonomiförenliga. Obligatorisk rapportering om taxonomiförenlighet gäller först vid implementeringen av direktivet om företagens hållbarhetsrapportering. För närvarande är tillgången till offentlig företagsinformation ofta bristfällig, och bedömningar görs därför utifrån mindre tillförlitliga data som kan resultera i missvisande siffror. Även om den faktiska andelen taxonomiförenliga verksamheter kan vara högre, kan vi idag bara utgå från mycket låga nivåer.

Investeringarnas anpassning till EU-taxonomin omfattas inte av revisorers garantier och har inte heller varit föremål för granskning av tredje part.

Uppgifter om verksamheten omfattas av och är förenlig med taxonomin i enlighet med artikel 3 i taxonomin kan beräknas och tillhandahållas av investeringsföretag eller externa dataleverantörer. Externa dataleverantörer bedömer hur företag är involverade i ekonomiska verksamheter som väsentligt bidrar till ett miljömål enligt de tekniska standarderna, inklusive tröskelvärden som är tillgängliga genom EU-taxonomin. I enlighet med samma standarder säkerställs det att verksamheterna inte orsakar betydande skada för andra hållbara mål och att de uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.

Bedömningen av taxonomiförenlighet baseras på hur stor andel av ett företags eller en emittents omsättning som kommer från taxonomiförenlig verksamhet. Uppgifter om omsättningen är för närvarande det mest tillförlitliga måttet baserat på både kvalitet och tillgängliga kriterier. Dataleverantörernas resultat kanske inte är helt taxonomiförenliga så länge det råder brist på offentlig rapporterad information och bedömningar till stor del grundas på motsvarande data. Mer information finns via länken till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Utöver bedömningen av investeringsobjektens taxonomiförenlighet gäller även DNSH-bedömningen av investeringsobjekten som ingår i NAM:s klassificering av hållbara investeringar.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

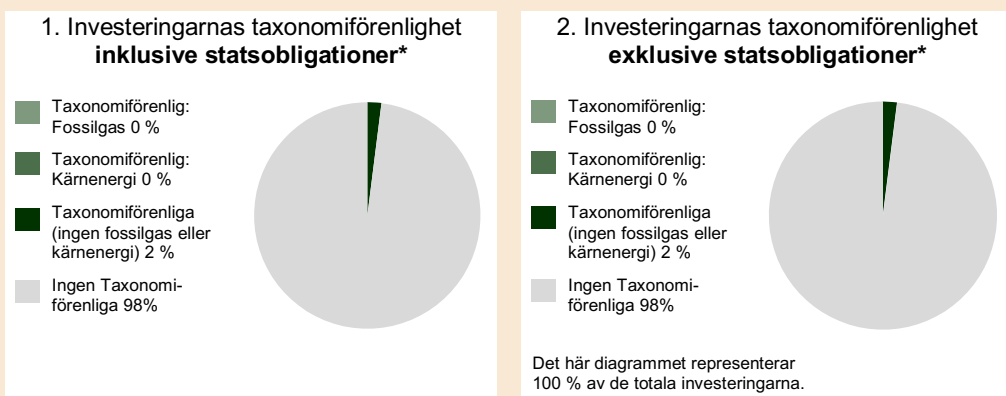
Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 25 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till valutasäkring och likviditetsförvaltning. För dessa investeringar gäller miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder i syfte att utesluta företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, liksom enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller tillräckligt effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004U7E2YIFAGEE77

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

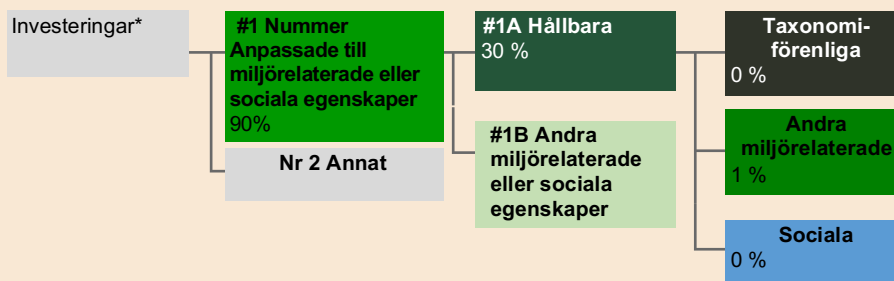
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

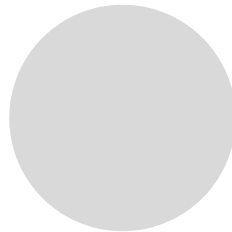
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

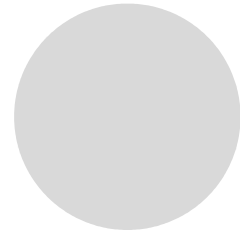
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493007ZLSP126CQLO03

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

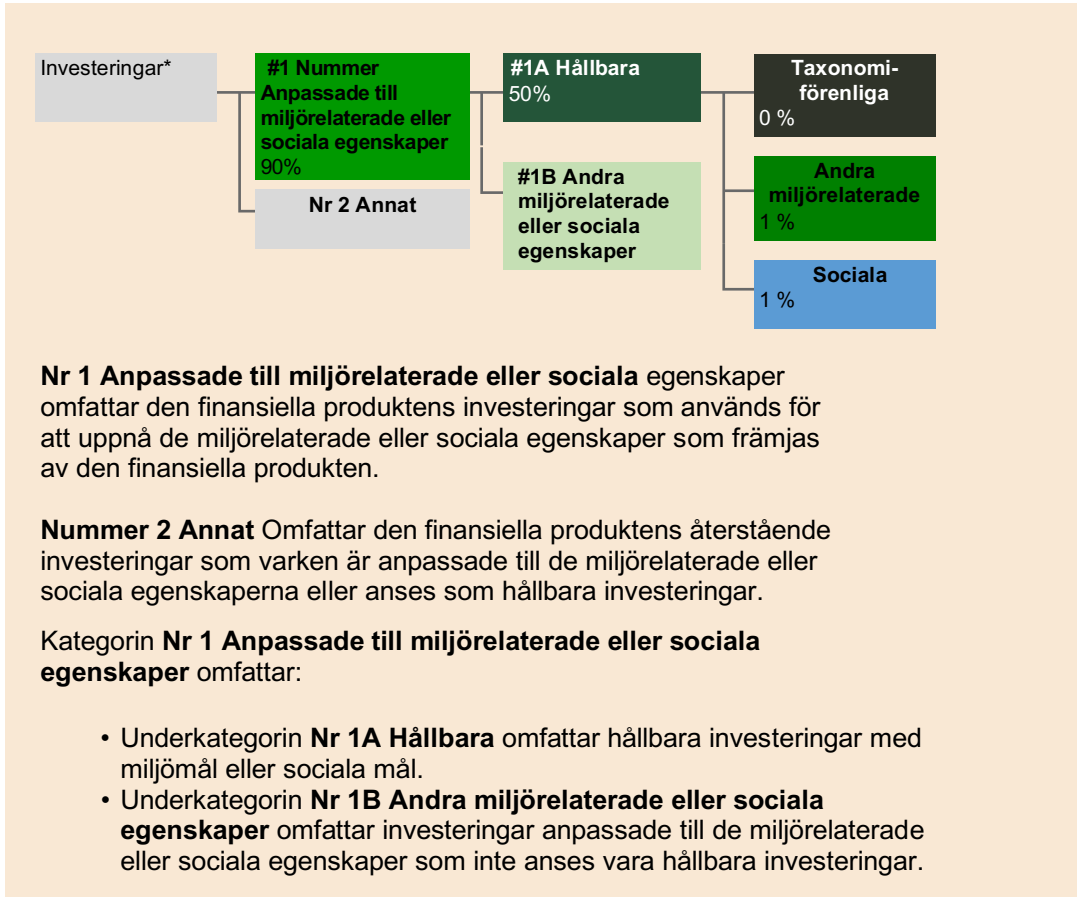
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investeringsobje
ktens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

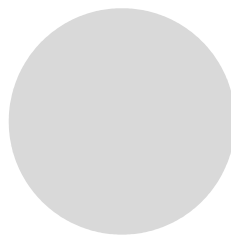
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

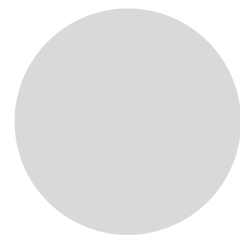
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300IV7X5KFCXHUU46

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

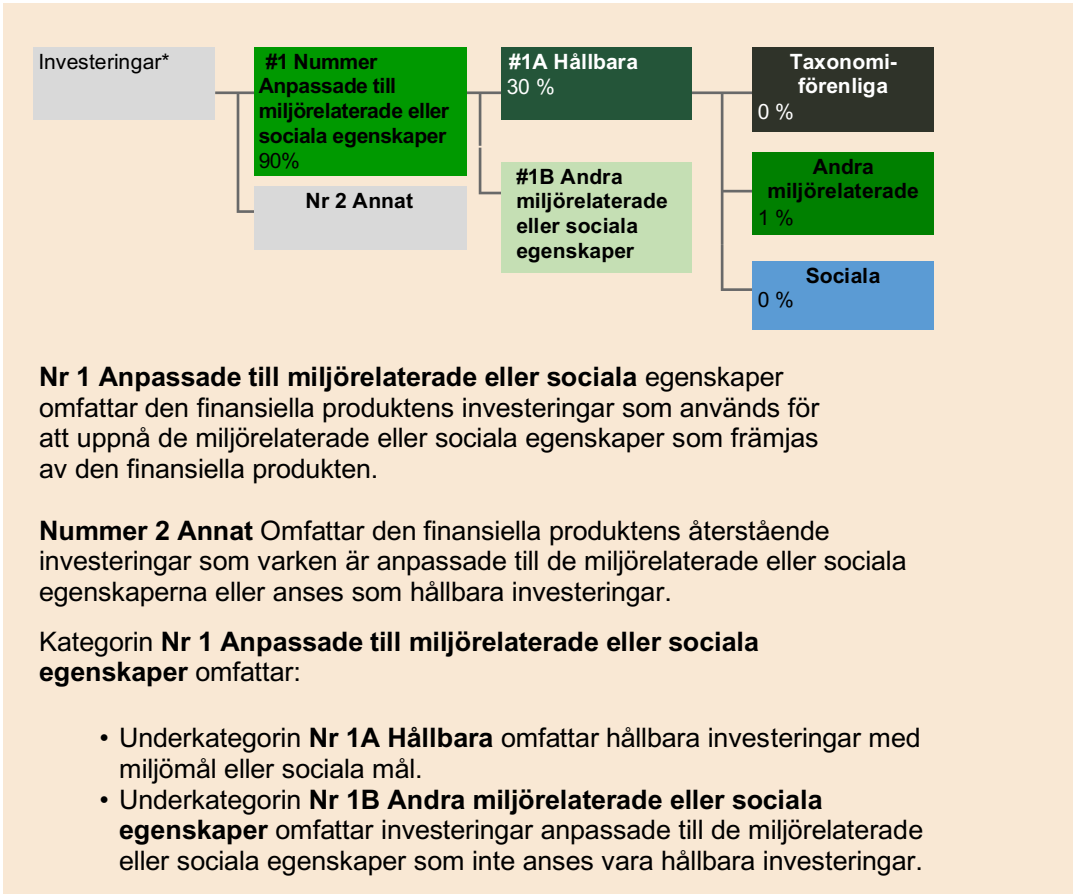
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investeringsobje
ktens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

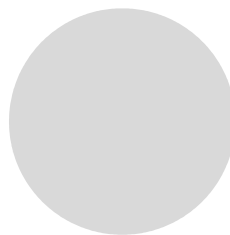
- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

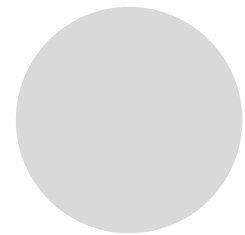
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300E0SPFUFDUAIG67

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi. Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

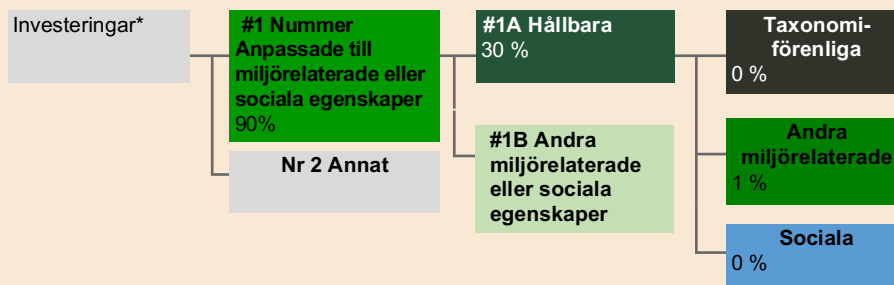
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och dataäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

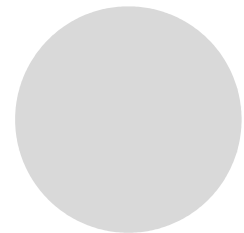
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300WUFX1G5UGCGP20

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi. Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

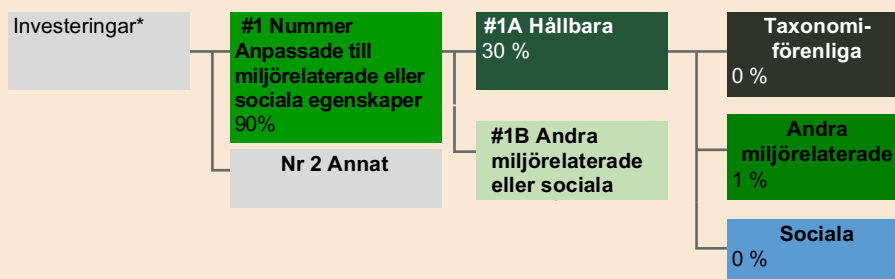
- **omsättning**, vilket

återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar

som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

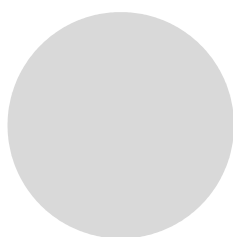
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

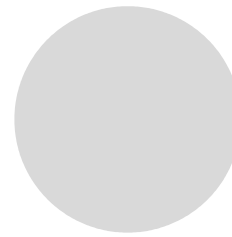
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300DN1QTCPESQWW22

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 85%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål för hållbar investering är att stödja FN:s Agenda 2030 för hållbar utveckling med fokus på socioekonomiska utmaningar genom att investera i företag som bidrar till ett eller flera av FN:s följande mål för hållbar utveckling (SDG):

- Mål 1: Ingen fattigdom
- Mål 2: Ingen hunger
- Mål 3: God hälsa och välbefinnande
- Mål 4: God utbildning för alla
- Mål 5: Jämställdhet
- Mål 6: Rent vatten och sanitet
- Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Mål 10: Minskad ojämlikhet
- Mål 11: Hållbara städer och samhällen
- Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion
- Mål 16: Fredliga och inkluderande samhällen
- Mål 17: Genomförande och partnerskap

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering använder förvaltaren nedanstående indikatorer. Bidraget till vart och ett av de globala målen mäts och rapporteras i fondens årsrapport och visar uppnåendet av målet för hållbar investering. Bidraget till de globala målen mäts utifrån varje företags bidrag viktat genom dess andel av de totala investeringarna.

- Bidrag till mål 1 - Ingen fattigdom
- Bidrag till mål 2 - Ingen hunger
- Bidrag till mål 3 - God hälsa och välbefinnande
- Bidrag till mål 4 - God utbildning för alla
- Bidrag till Mål 5 - Jämställdhet
- Bidrag till mål 6 - Rent vatten och sanitet
- Bidrag till mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Bidrag till mål 9 - Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Bidrag till mål 10 - Minskad ojämlikhet
- Bidrag till mål 11 - Hållbara städer och samhällen
- Bidrag till mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion
- Bidrag till mål 16 - Fredliga och inkluderande samhällen
- Bidrag till mål 17 - Genomförande och partnerskap

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Hållbarhetsindikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Genom en fundamental analysprocess identifieras företag vars framtida kassaflöden till en betydande del kommer från lösningar som bidrar till grundläggande behov, inkludering och bättre förutsättningar. Investeringsobjekten analyseras och väljs ut i enlighet med förvaltarens beslut.

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta. I processen ingår även tester av god styrning, så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

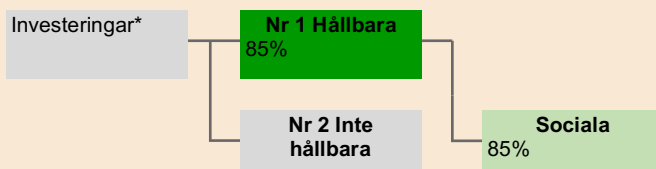
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs-allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

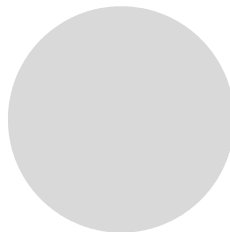
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

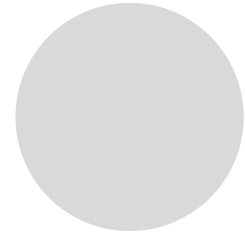
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för, och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 85 %.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Inte hållbara”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till valutasäkring och likviditetsförvaltning. För dessa investeringar gäller miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder i syfte att utesluta företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, liksom enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller tillräckligt effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Uppllysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300MIQ11L48WP8M30

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 85%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål för hållbar investering är att stödja FN:s Agenda 2030 för hållbar utveckling med fokus på socioekonomiska utmaningar genom att investera i företag som bidrar till ett eller flera av FN:s följande mål för hållbar utveckling (SDG):

- Mål 1: Ingen fattigdom
- Mål 2: Ingen hunger
- Mål 3: God hälsa och välbefinnande
- Mål 4: God utbildning för alla
- Mål 5: Jämställdhet
- Mål 6: Rent vatten och sanitet
- Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Mål 10: Minskad ojämlikhet
- Mål 11: Hållbara städer och samhällen
- Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion
- Mål 16: Fredliga och inkluderande samhällen
- Mål 17: Genomförande och partnerskap

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering använder förvaltaren nedanstående indikatorer. Bidraget till vart och ett av de globala målen mäts och rapporteras i fondens årsrapport och visar uppnåendet av målet för hållbar investering. Bidraget till de globala målen mäts utifrån varje företags bidrag viktat genom dess andel av de totala investeringarna.

- Bidrag till mål 1 - Ingen fattigdom
- Bidrag till mål 2 - Ingen hunger
- Bidrag till mål 3 - God hälsa och välbefinnande
- Bidrag till mål 4 - God utbildning för alla
- Bidrag till Mål 5 - Jämställdhet
- Bidrag till mål 6 - Rent vatten och sanitet
- Bidrag till mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Bidrag till mål 9 - Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Bidrag till mål 10 - Minskad ojämlikhet
- Bidrag till mål 11 - Hållbara städer och samhällen
- Bidrag till mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion
- Bidrag till mål 16 - Fredliga och inkluderande samhällen
- Bidrag till mål 17 - Genomförande och partnerskap

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Hållbarhetsindikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Genom en fundamental analysprocess identifieras företag vars framtida kassaflöden till en betydande del kommer från lösningar som bidrar till grundläggande behov, inkludering och bättre förutsättningar. Investeringsobjekten analyseras och väljs ut i enlighet med förvaltarens beslut.

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta. I processen ingår även tester av god styrning, så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En [länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?"](#). Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via [länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?"](#).

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En [länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?"](#).

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

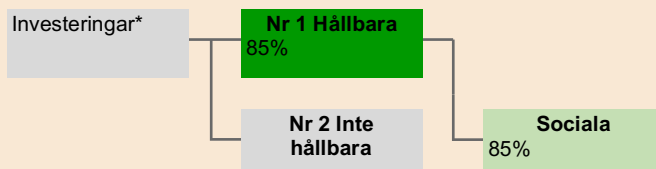
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi** relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

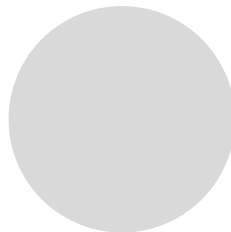
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

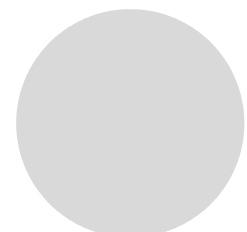
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för, och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

 är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 85 %.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Inte hållbara”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till valutasäkring och likviditetsförvaltning. För dessa investeringar gäller miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder i syfte att utesluta företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, liksom enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller tillräckligt effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300OYMIP4UL664L36

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

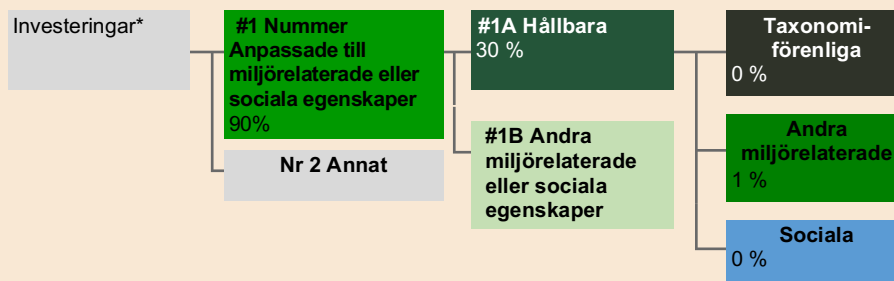
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

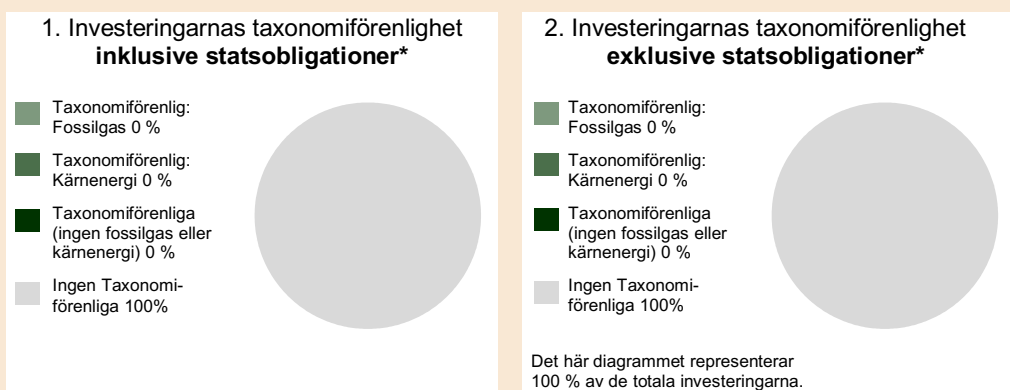
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Identifieringskod för juridiska personer: 549300IK30ET6JVM1T50

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplýsingar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

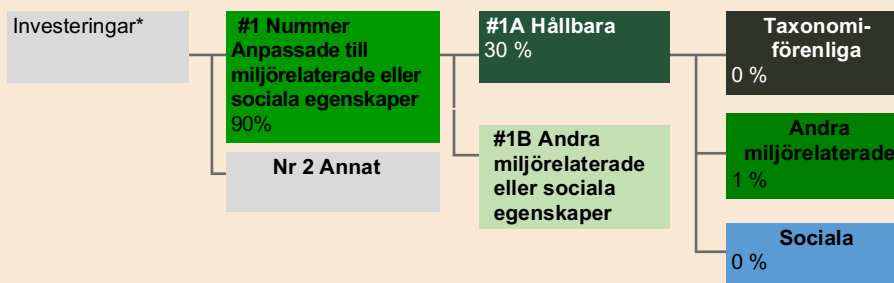


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och dataäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

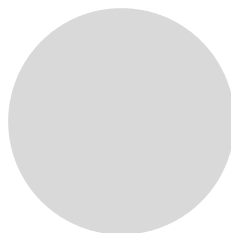
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

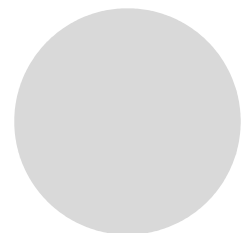
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För kärnenergi, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493003YXBZ7881E6K64

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-eftersläntrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Begränsningarna för strategin innebär en reduktion av investeringsuniversumet med minst 20 %.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

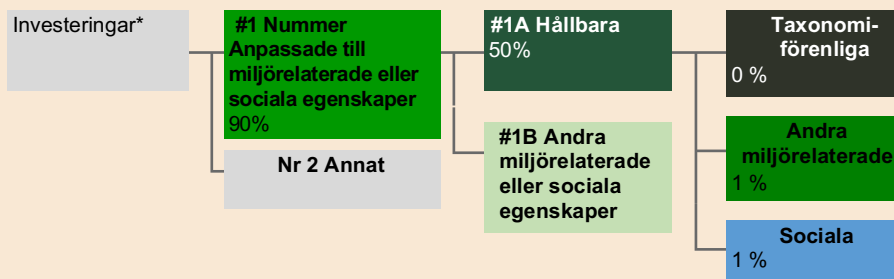


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

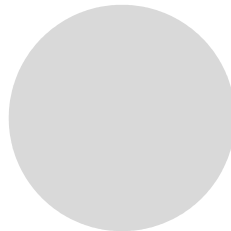
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

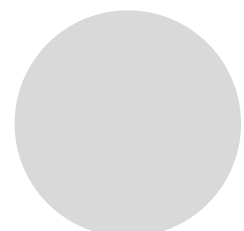
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004Z6MZQXNQSUI84

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: 50%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Fonden åtar sig att investera minst 85 % i hållbara investeringar med ett miljömål eller socialt mål, så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?". Den åtar sig att investera minst 50% i hållbara investeringar med ett miljömål, och även om den kan innehålla hållbara investeringar med ett socialt mål åtar den sig inte att investera någon minimiandel i sådana investeringar.



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål för hållbar investering är att stödja FN:s Agenda 2030 för hållbar utveckling genom att investera i företag som är involverade i ekonomiska verksamheter som är anpassade till ett eller flera av målen i EU-taxonomin eller som bidrar till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given. Fonden kan bidra till något av miljömålen i taxonomiförordningen beroende på tillgången till möjliga investeringsalternativ.

Miljömässigt hållbara verksamheter enligt definitionen i EU-taxonomin är kopplade till sex miljömål:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Omställning till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och begränsning av föroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

För vart och ett av dessa mål innehåller EU-taxonomin tekniska granskningskriterier, inklusive detaljerade tröskelvärden. Anpassningen av investeringsobjektens verksamheter till målen i EU-taxonomin identifieras och utvärderas med hjälp av tekniska granskningskriterier i den utsträckning data från tredjepartsleverantörer om verksamheternas anpassning är tillgängliga och av god kvalitet. Mer information finns i avsnittet "Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?".

För att omfattas av fondens investeringsuniversum måste investeringsobjekten klassificeras som hållbara av NAM genom att via sin ekonomiska verksamhet bidra till ett mål för hållbar investering, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

**Hållbarhets-
indikatorer** mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering använder förvaltaren nedanstående indikatorer. Bidragen till FN:s globala mål för hållbar utveckling och anpassningen till EU-taxonomin mäts och rapporteras i fondens årsrapport för att visa uppnåendet av målet för hållbar investering. Bidraget till de globala målen mäts utifrån varje företags bidrag viktat genom dess andel av de totala investeringarna. På samma sätt beräknas taxonomiförenligheten som andelen av varje företags verksamhet som är taxonomianpassad, viktat genom dess andel av fondens totala investeringar.

- Bidrag till mål 3 - God hälsa och välbefinnande
- Bidrag till mål 6 - Rent vatten och sanitet
- Bidrag till mål 7 - Hållbar energi för alla
- Bidrag till mål 9 - Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Bidrag till mål 11 - Hållbara städer och samhällen
- % av totala investeringar i taxonomiförenliga verksamheter

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Fonden investerar i företag som håller hög standard vad gäller ansvar för miljön och samhället. Det ramverk som tagits fram för att fastställa om företagen kan ingå i investeringsområdet bygger på en rad lämplighetstester. Givet de betydande variationerna mellan olika företags realtillgångar finns det ingen enskild strategi som kan tillämpas lika för alla. Investeringsförvaltaren har därför tagit fram tester för sociala och miljömässiga aspekter. Dessa kan skilja sig från en sektor till en annan och är utformade för att fånga upp de bolag som är mest förenliga med hållbar praxis i sin respektive sektor. Minimandelen hållbara investeringar i fonden är 85 %. Fonden kan innehålla investeringar med både miljömål och sociala mål.

Givet sammansättningen av investeringsområdet är dock investeringarna generellt något inriktade mot miljömässigt hållbara investeringar, och minst 50 % av fondens tillgångar är investerade i företag som anses miljömässigt hållbara. Däremot finns det inget åtagande vad gäller någon minimiandel socialt hållbara investeringar.

Säkerställandet att investeringsobjekten är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR görs med hjälp av ett kriterium för godkänd/underkänd vad gäller deras bidrag till FN:s globala mål eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin i enlighet med fondens mål för hållbar investering med ett minimikrav på 20 %. Bidragen mäts utifrån deras andel av intäkter, kapitalutgifter eller driftskostnader som är kopplade till ovanstående mål. För vissa sektorer där dessa mått inte tillämpas kan det krävas fundamentala analyser för att identifiera och få fram relevanta mått för en bedömning av företagets hållbarhetsprofil. Till exempel kan aktier i finansiella företag bedömas baserat på deras generella status, finansiering av verksamheter för fossila bränslen osv. Inom ramen för processen testas även god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål i enlighet med avsnittet "På vilket sätt orsakar inte hållbara investeringar någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål?".

Fonden avser inte uppnå något specifikt minimibidrag till vart och ett av FN:s globala mål eller till miljömålen i EU-taxonomin, och allokeringen mellan investeringar som bidrar till något av målen kan variera beroende på olika finansiella mått och tillgången till investeringsmöjligheter.

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta. I processen ingår även tester av god styrning, så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Minst 3 % av fondens totala investeringar är i taxonomiförenliga verksamheter. EU-taxonomin tekniska granskningskriterier används för att bedöma taxonomiförenligheten hos de verksamheter som vart och ett av företagen är inblandade i, och andelen taxonomiförenliga verksamheter beräknas och mäts för fondens totala tillgångar genom att investeringen i varje företag viktas med dess inblandning i taxonomiförenlig verksamhet. Taxonomiförenliga verksamheter. Mer information finns i avsnittet "Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?"

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag och emittenter som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

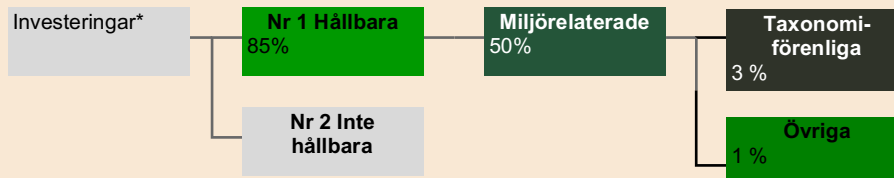
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Baserat på tillgängliga data kommer minst 3 % av fondens investeringar vara taxonomiförenliga. Obligatorisk rapportering om taxonomiförenlighet gäller först vid implementeringen av direktivet om företagens hållbarhetsrapportering. För närvarande är tillgången till offentlig företagsinformation ofta bristfällig, och bedömningar görs därför utifrån mindre tillförlitliga data som kan resultera i missvisande siffror. Även om den faktiska andelen taxonomiförenliga verksamheter kan vara högre, kan vi idag bara utgå från mycket låga nivåer.

Investeringarnas anpassning till EU-taxonomin omfattas inte av revisorers garantier och har inte heller varit föremål för granskning av tredje part.

Uppgifter om verksamheten omfattas av och är förenlig med taxonomin i enlighet med artikel 3 i taxonomin kan beräknas och tillhandahållas av investeringsföretag eller externa dataleverantörer. Externa dataleverantörer bedömer hur företag är involverade i ekonomiska verksamheter som väsentligt bidrar till ett miljömål enligt de tekniska standarderna, inklusive tröskelvärden som är tillgängliga genom EU-taxonomin. I enlighet med samma standarder säkerställs det att verksamheterna inte orsakar betydande skada för andra hållbara mål och att de uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.

Bedömningen av taxonomiförenlighet baseras på hur stor andel av ett företags eller en emittents omsättning som kommer från taxonomiförenlig verksamhet. Uppgifter om omsättningen är för närvarande det mest tillförlitliga måttet baserat på både kvalitet och tillgängliga kriterier. Dataleverantörernas resultat kanske inte är helt taxonomiförenliga så länge det råder brist på offentligt rapporterad information och bedömningar till stor del grundas på motsvarande data. Mer information finns via länken till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Utöver bedömningen av investeringsobjektens taxonomiförenlighet gäller även DNSH-bedömningen av investeringsobjekten som ingår i NAM:s klassificering av hållbara investeringar.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

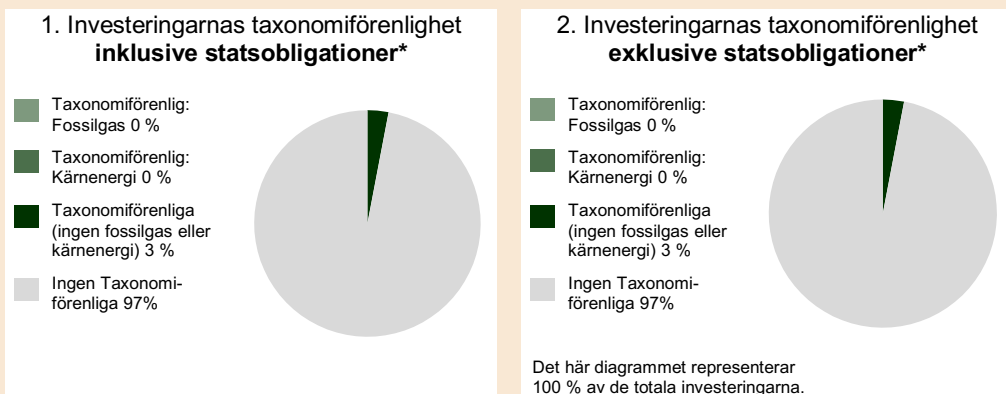
Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till valutasäkring och likviditetsförvaltning. För dessa investeringar gäller miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder i syfte att utesluta företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, liksom enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller tillräckligt effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RJ3S8CSJQ1CT83

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Strategin går ut på att identifiera undervärderade aktier vars hållbarhetsprofil håller på att förbättras med avseende på att utvärdera bolagets relativa attraktionskraft. Baserat på externa förvaltares betyg för företag som är på "bättringsvägen" vad gäller ESG avser den externa förvaltaren identifiera företag vars hållbarhetsprofil håller på att förbättras och som de genom aktivt arbete avser att vidareutveckla.

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar

finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

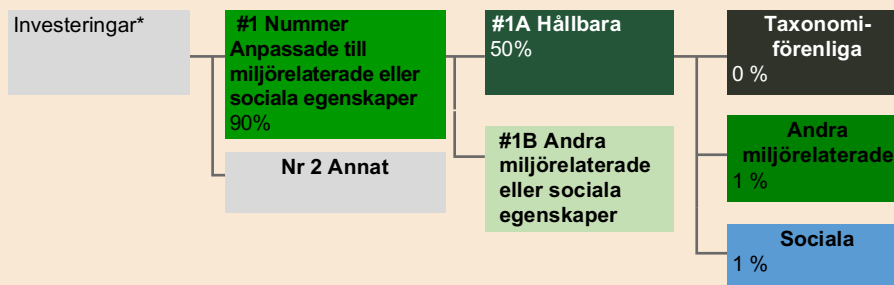
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

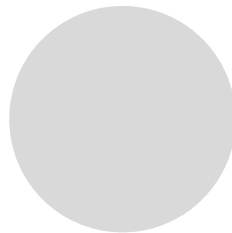
- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

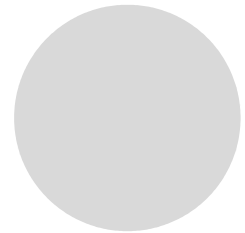
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Indian Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493005S6B8E61ZP8H36

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

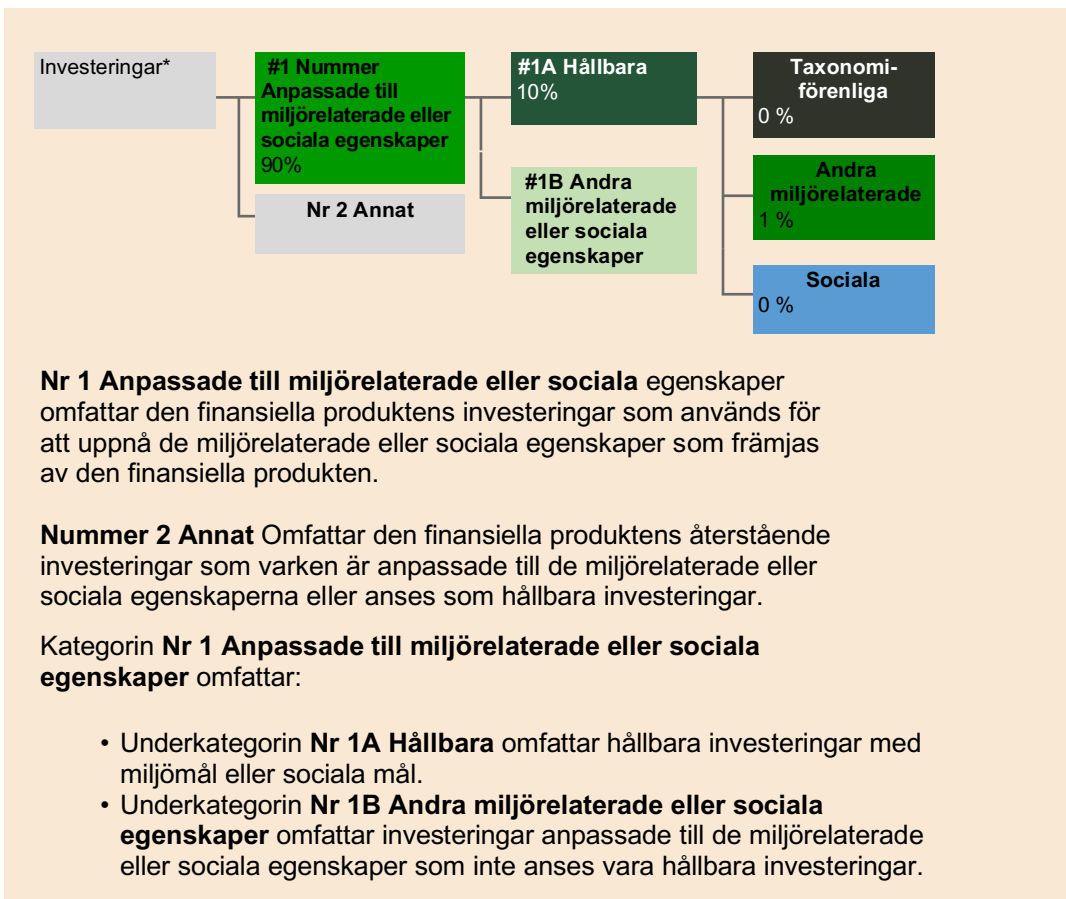
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investeringsobje
ktens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

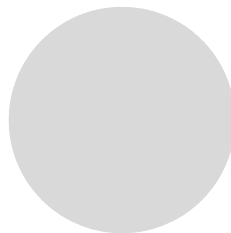
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

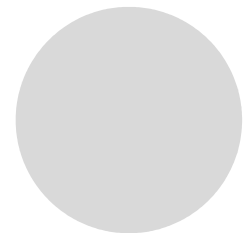
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300QT5RZRZB2WNH22

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

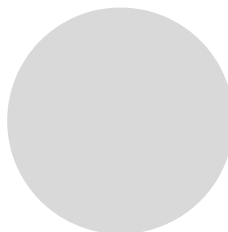
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

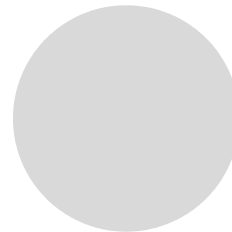
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493002P8HQC8H89KJ23

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

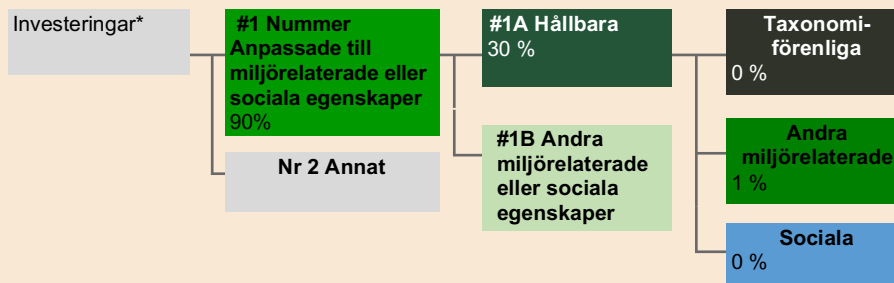
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

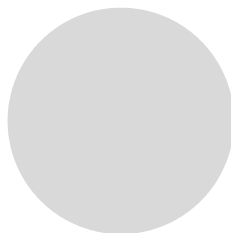
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

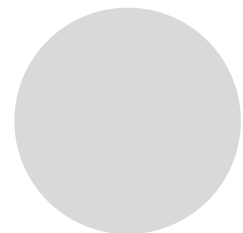
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300037CR2WTAYCN25

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

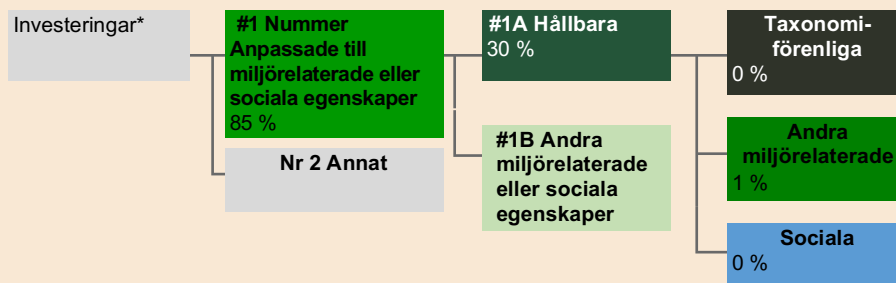
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

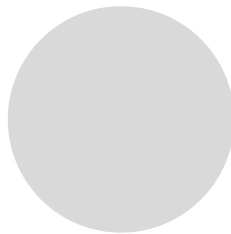
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

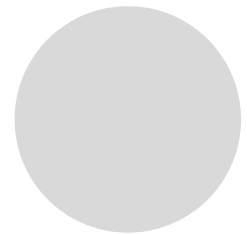
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300CJ9OIR50OH4506

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-efterslänrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslämnare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingslistor och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?"

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



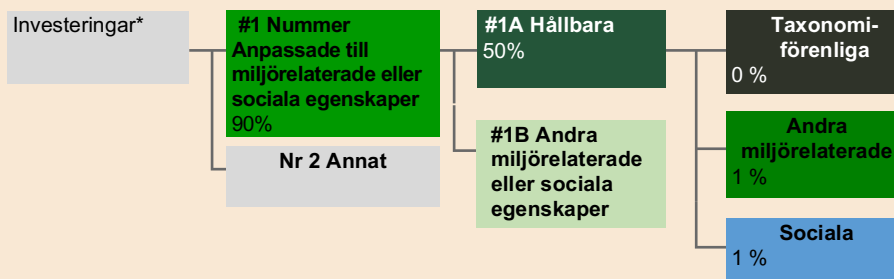
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:

- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar som
gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

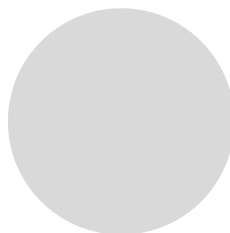
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

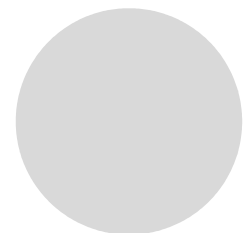
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493000U6GOWJF5BJ788

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-eftersläntrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 50 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättnings kvaliteten. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Begränsningarna för strategin innebär en reduktion av investeringsuniversumet med minst 20 %.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstruktur och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

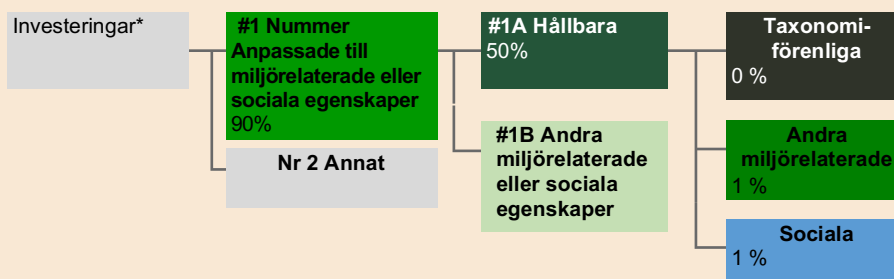
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

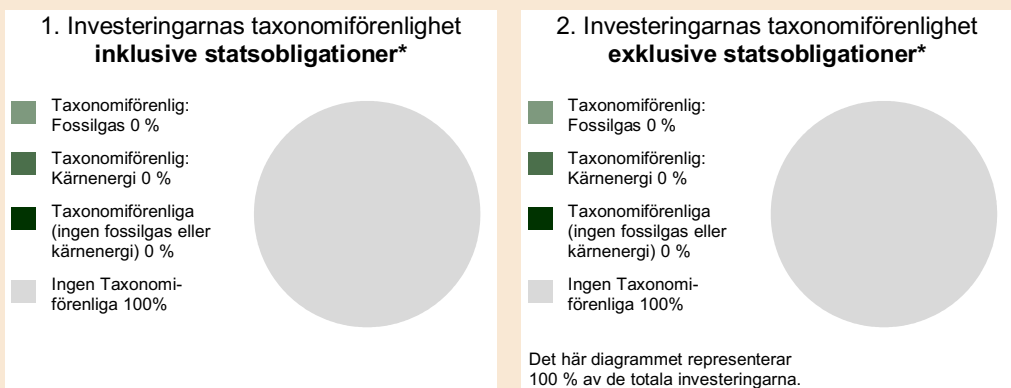
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300WSP511P7B44508

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Gi-enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

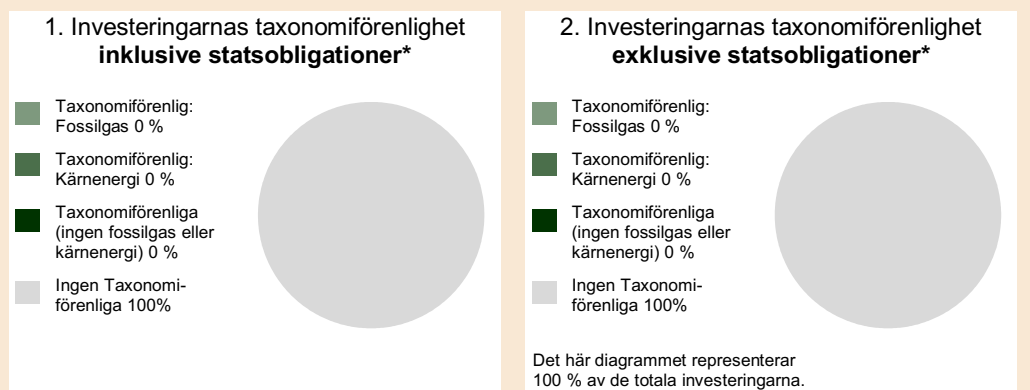
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För kärnenergi, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300WZ0EJW0K2LB146

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

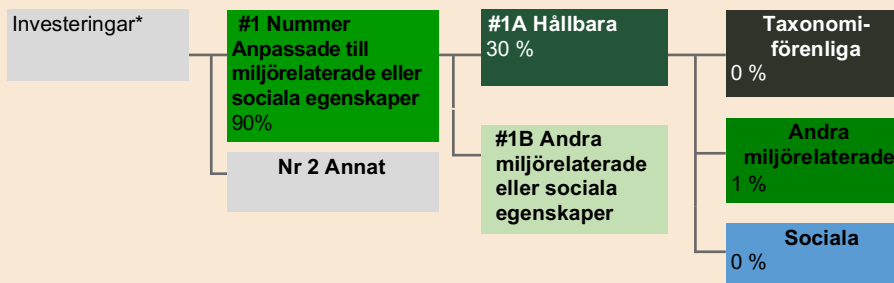
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

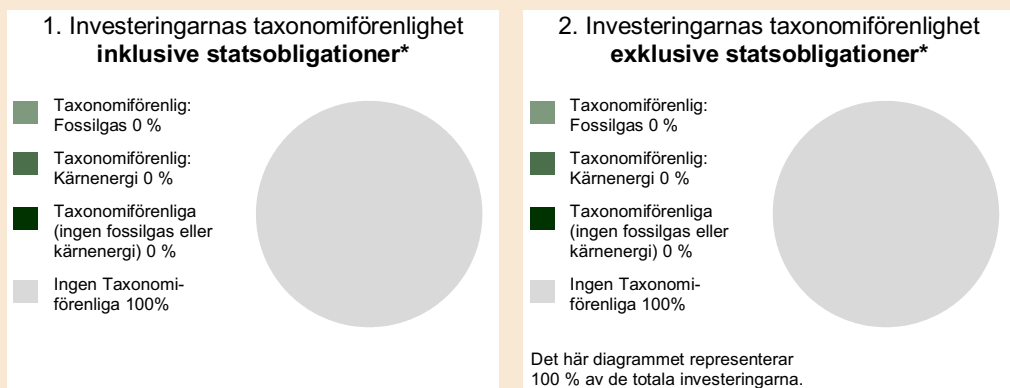
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



**I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493006ID4LFX21UEW81

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

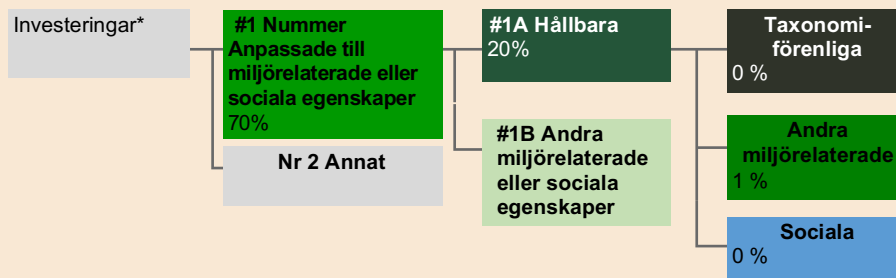
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

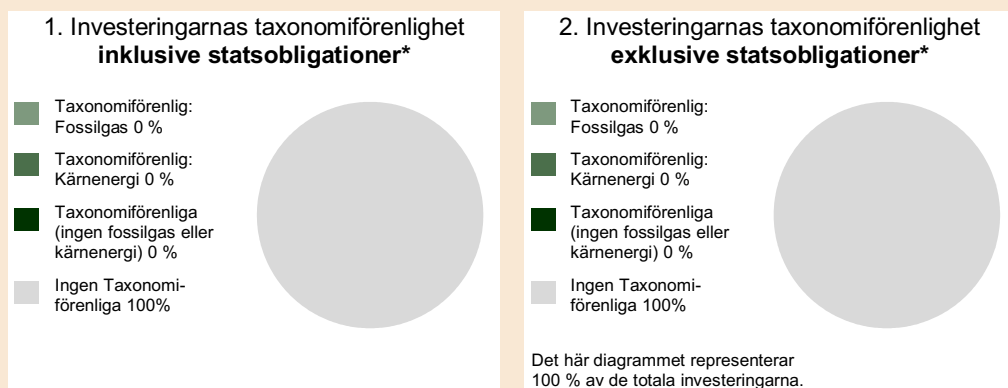
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ZOTEQXB2HLTF71

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

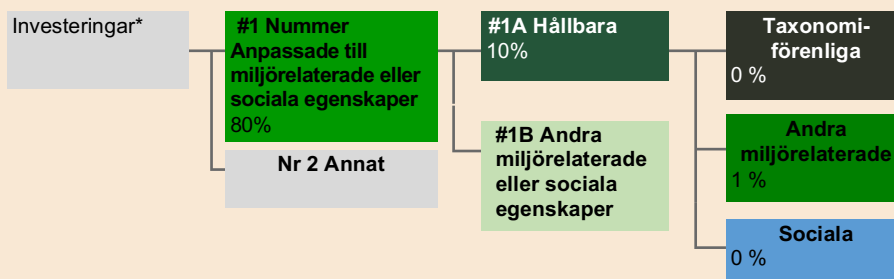
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

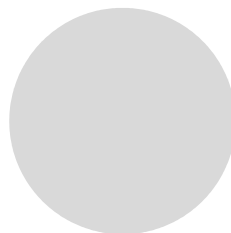
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

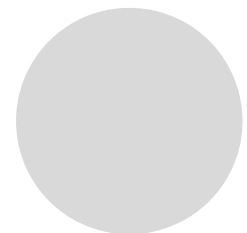
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300BQHP800JBRDB80

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.



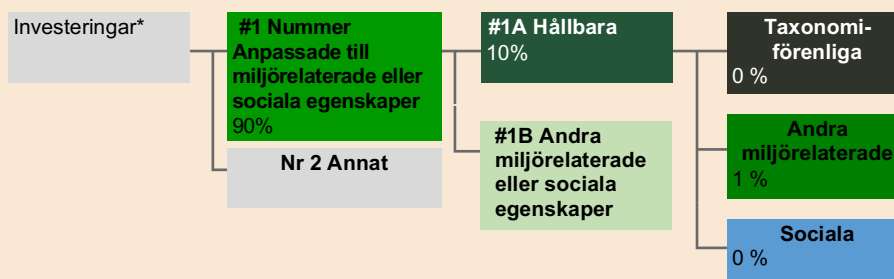
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

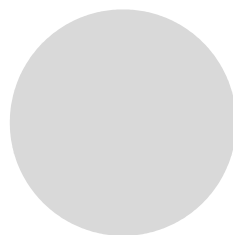
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

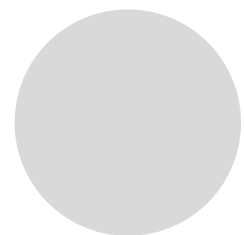
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300VAUSC28I3RVH52

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslätrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till ett betyg på A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättnings kvaliteten. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används,

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

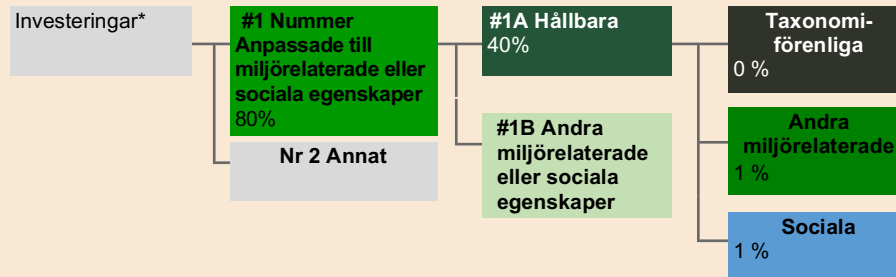
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

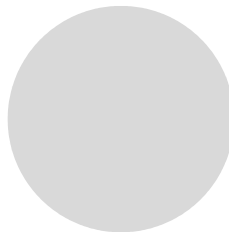
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

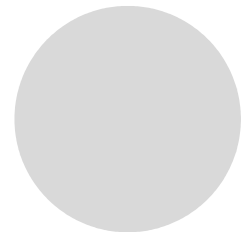
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För kärnenergi, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Markets Sustainable Labelled Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer:

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: 25 %**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 15%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Fonden åtar sig att investera minst 85 % i hållbara investeringar så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?". De allokeringar som anges ovan är respektive minimiandel av hållbara investeringar som ska göras med ett miljömål eller sociala mål. Förvaltaren har en viss flexibilitet att allokera mellan investeringar med miljömål och sociala mål, och summan av minimiandelarna av sådana investeringar motsvarar inte fondens totala åtagande på 85 % av de hållbara investeringarna.



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål för hållbar investering är att investera i obligationer utfärdade för att finansiera ekonomiska verksamheter med ett miljömål och/eller socialt bidrag och obligationer som är kopplade till viktiga nyckeltal som innebär ett incitament för emittenten att förbättra sin praxis i miljöfrågor och sociala frågor. Fonden kan även investera i andra obligationer utfärdade av företag eller andra enheter vars ekonomiska verksamhet delvis bidrar till ett hållbart investeringsmål utan att göra någon skada för andra sociala mål eller miljömål och dessutom följer praxis för god styrning.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering kommer förvaltaren att använda nedanstående indikatorer som beräknas som en andel av fondens totala investeringar som är investerade i hållbarhetsobligationer respektive märkta obligationer.

Hållbarhetsobligationer och märkta obligationer beskrivs närmare i respektive avsnitt nedan.

- % hållbara investeringar
- % märkta obligationer

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Hållbarhetsindikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi. Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Fonden investerar i märkta obligationer samt i andra obligationer utfärdade av offentliga myndigheter, statskontrollerade bolag eller av företag (eller deras moderbolag) med säte eller huvuddelen av sin verksamhet på tillväxtmarknader. Märkta obligationer inkluderar use-of-proceeds-obligationer, såsom gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer och hållbarhetsrelaterade obligationer. Andra typer av use-of-proceeds-obligationer kan bli relevanta och godtagbara allteftersom marknaden utvecklas. Use-of-proceeds-obligationer ges ut för att bidra till finansieringen av nya och befintliga projekt eller ekonomiska verksamheter med ett miljömål och/eller socialt bidrag. Intäkter från hållbarhetsrelaterade obligationer bidrar till att finansiera företags övergripande syften men där finansieringsvillkoren är kopplade till explicita hållbarhetsmål eller ESG-mål som emittenten har åtagit sig att uppnå. Dessa mål mäts genom fördefinierade resultatindikatorer som övervakar utvecklingen inom specifika hållbarhetsresultatmål. Fonden kan även investera i obligationer utan märkning i de fall emittenten är involverad i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål.

Investeringar klassificeras som hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR baserat på NAM:s egen metod för att säkerställa att emittentens ekonomiska verksamheter eller aktiviteter som finansieras av utgivningen av obligationer bidrar till ett miljömål eller socialt mål utan att orsaka någon betydande skada för några andra hållbarhetsmål och samtidigt följer praxis för god styrning. Analysen kan skilja sig mellan olika typer av tillgångar för att säkerställa att de mest relevanta kriterierna används för att fastställa varje investerings bidrag till enskilda miljömål eller sociala mål.

Beslutet huruvida use-of-proceeds-obligationer är godtagbara baseras på en granskning av ramverket för emittentens gröna eller sociala obligationer för att säkerställa att intäkterna allokeras till att finansiera verksamheter som bidrar till ett hållbarhetsmål såsom det definieras i EU-taxonomin eller genom deras bidrag till FN:s hållbara utvecklingsmål. Dessutom säkerställs det att godtagbara obligationer följer vedertagna marknadsstandarder vad gäller use-of-proceeds, process, rapportering och transparens, såsom EU:s standard för gröna obligationer, ICMA:s principer för gröna obligationer eller liknande standarder som är godkända av NAM och dokumenteras genom bedömning från en andra part (SPO) av en godkänd extern revisor.

Vid investeringar i hållbarhetsrelaterade obligationer fokuseras analysen på styrkan i de hållbarhetsrelaterade nyckeltalen och därtill relaterade hållbarhetsresultatmål och deras finansiella incitament. Emittenter av hållbarhetsrelaterade obligationer och företagsobligationer utan märkning klassificeras som hållbara med hjälp av kriterier för godkänd/underkänd vad gäller deras bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål (SDG) för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin med ett minimikrav på 20 %. Bidraget kan mätas för den andel av intäkterna som kan knytas till ovanstående mål. För sektorer där kapitalutgifter eller driftskostnader eller andra relevanta verksamhetsmått är mer relevanta, kommer dessa att användas. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta. I processen ingår även tester av god styrning, så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Minst 67 % av fonden investeras i obligationer som är märkta som gröna, sociala, hållbara eller hållbarhetsrelaterade, eller liknande, och som följer en erkänd marknadsstandard för sådana obligationer och emitteras enligt ett ramverk som är fastställt av emittenten och godkänt av NAM.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag och emittenter som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

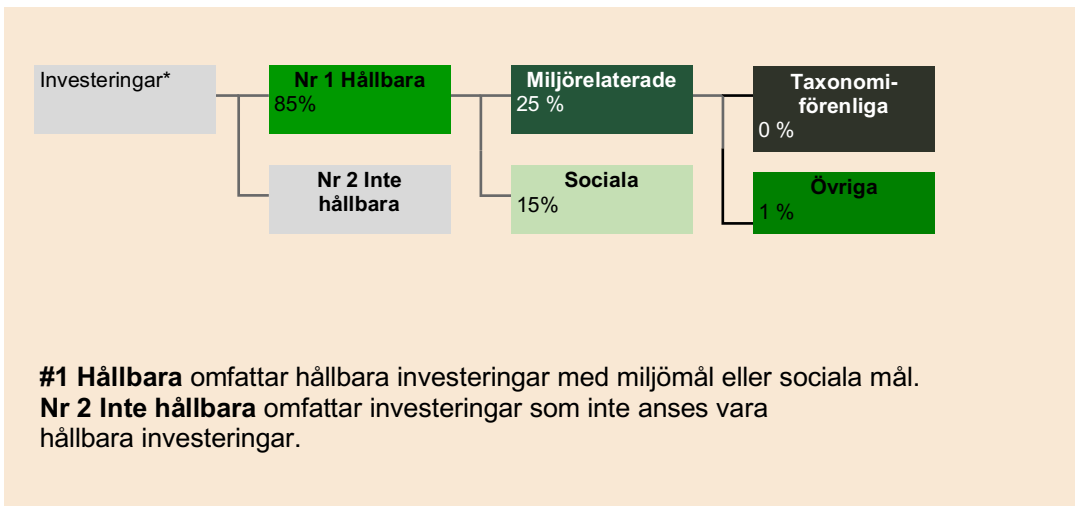
● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investeringsobjek-
tens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

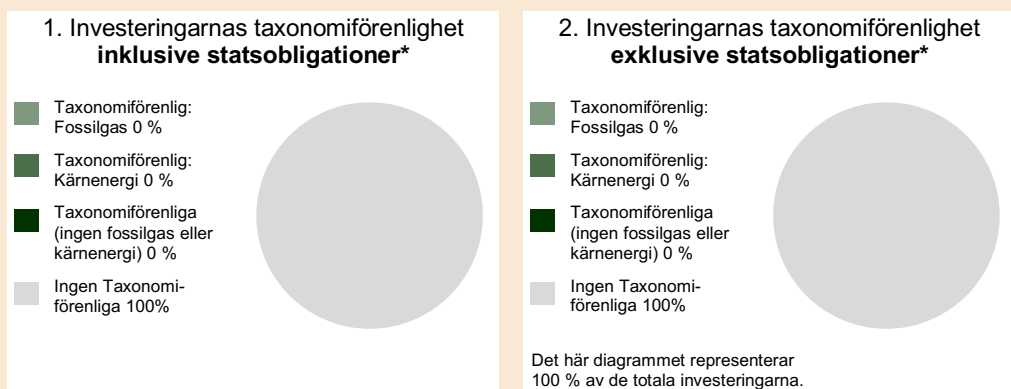
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper


● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 15 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till räntor, valutor och kreditriskhantering, valutasäkring och likviditetsförvaltning. Miljömässiga och sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga för dessa investeringar för att exkludera företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, såväl som enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300F6FENFDTOIKP77

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslätrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**,

vilket

återspeglar

andelen av

intäkterna från

investeringsobje

ktens gröna

verksamheter

- **kapitalutgifter**,

som visar de gröna

investeringar

som gjorts av

investerings-

objekten, t.ex. för en

omställning till en

grön ekonomi

- **driftsutgifter**,

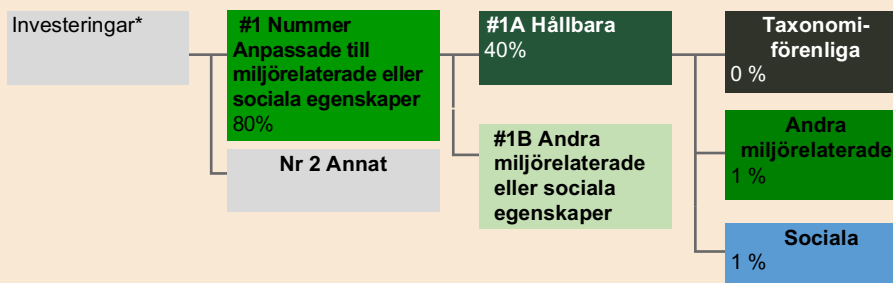
som återspeglar

investerings-

objektens gröna

operativa

verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

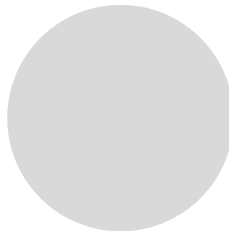
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

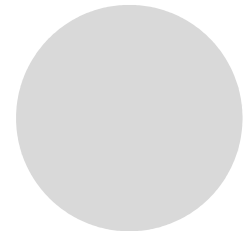
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges.**

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300NKRMXUIKSLCD46

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den delvis investerar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, förutsatt att de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip "om att inte orsaka betydande skada" som innebär att taxonomiförenliga investeringar inte ska orsaka någon betydande skada för taxonomins mål och följs av specifika EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fonden underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-eftersläntrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagens

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättnings kvaliteten. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vilken är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

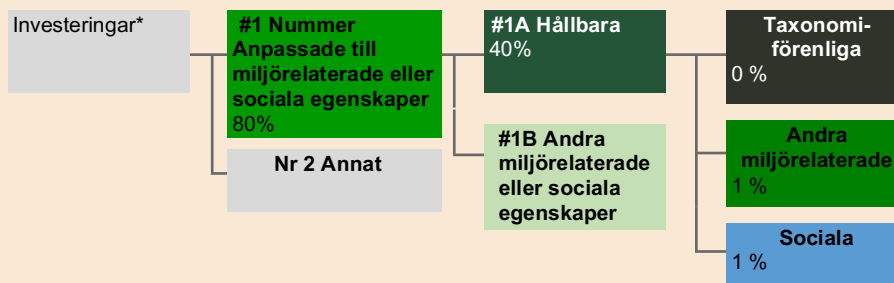
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och dataäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

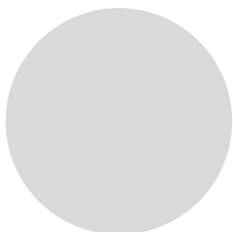
- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

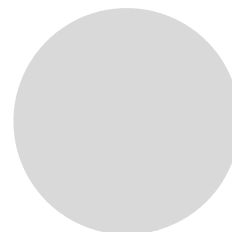
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493009USMG00QQ0TE12

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossilbränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslämnare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

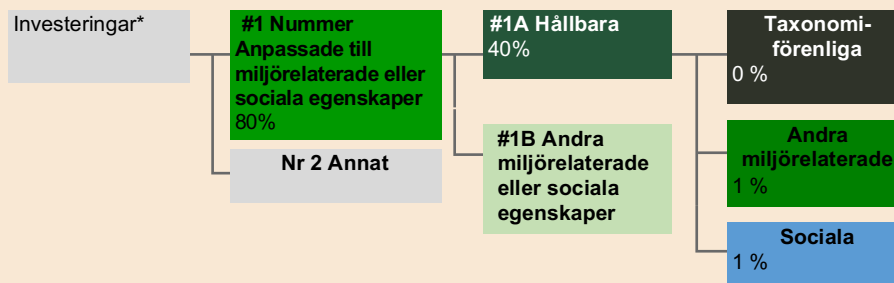
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

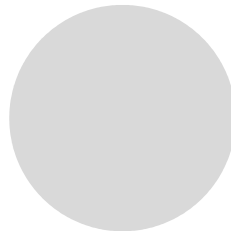
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

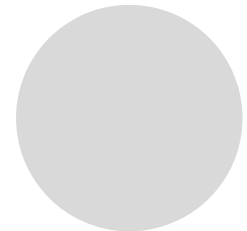
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RUTOHWG1QJNA59

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

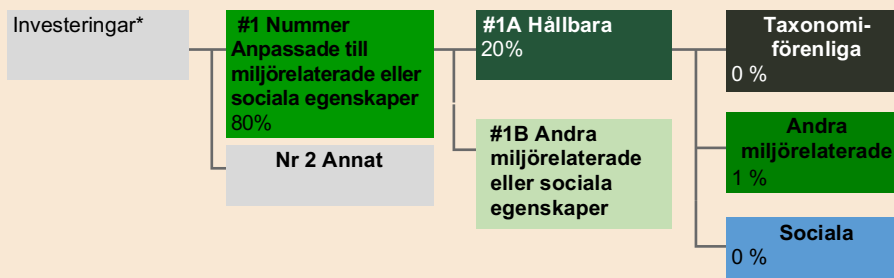
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och dataäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

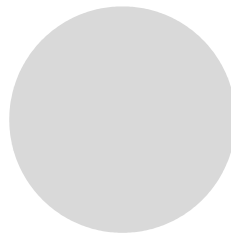
- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

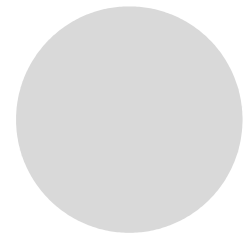
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300FSVWL0VAR25025

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

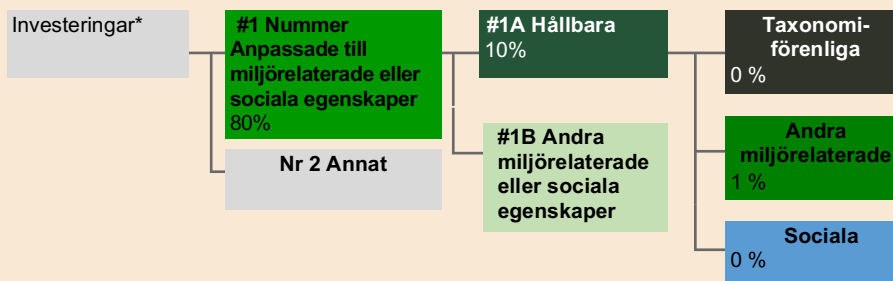
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

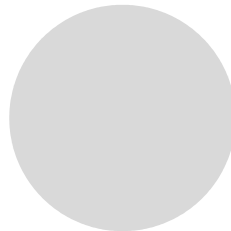
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

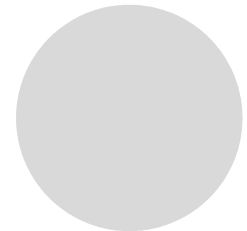
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300C320J1NRW8KC43

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

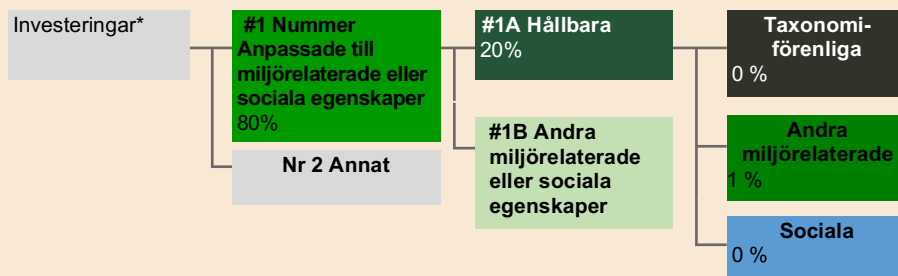
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

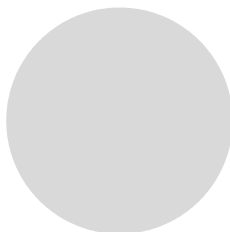
- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

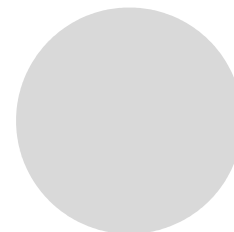
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004J0DU336JUI826

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslätrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingslistor och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?"

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

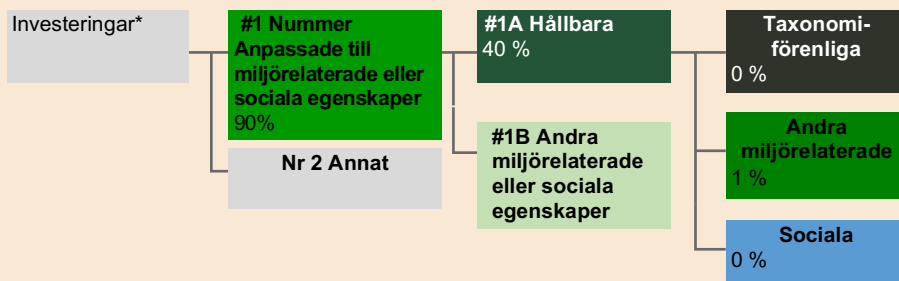
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

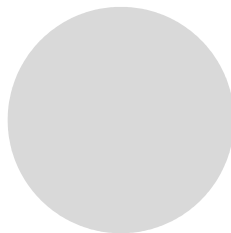
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

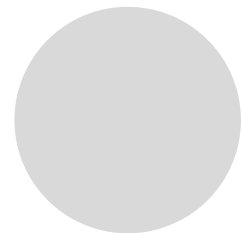
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer:

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: 35%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Fonden åtar sig att investera minst 85 % i hållbara investeringar med ett miljömål eller socialt mål, så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?". Den åtar sig att investera minst 35% i hållbara investeringar med ett miljömål, och även om den kan inneha hållbara investeringar med ett socialt mål åtar den sig inte att investera någon minimiandel i sådana investeringar.



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål för hållbar investering är att investera i obligationer utfärdade för att finansiera ekonomiska verksamheter med ett miljömål och/eller socialt bidrag och obligationer som är kopplade till viktiga nyckeltal som innebär ett incitament för emittenten att förbättra sin praxis i miljöfrågor och sociala frågor. Fonden kan även investera i andra företagsobligationer med goda kreditbetyg utfärdade av företag vars ekonomiska verksamhet delvis bidrar till ett hållbart investeringsmål utan att göra någon skada för andra sociala mål eller miljömål och som dessutom följer praxis för god styrning.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering kommer förvaltaren att använda nedanstående indikatorer som beräknas som en andel av fondens totala investeringar som är investerade i hållbarhetsobligationer respektive märkta obligationer. Hållbarhetsobligationer och märkta obligationer beskrivs närmare i respektive avsnitt nedan.

- % hållbara investeringar
- % märkta obligationer

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Hållbarhetsindikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Fonden investerar i euronoterade märkta obligationer med högre kreditbetyg samt i företagsobligationer utan märkning.

Märkta obligationer inkluderar use-of-proceeds-obligationer, såsom gröna obligationer, sociala obligationer, hållbarhetsobligationer och hållbarhetsrelaterade obligationer. Andra typer av use-of-proceeds-obligationer kan bli relevanta och godtagbara allteftersom marknaden utvecklas. Use-of-proceeds-obligationer ges ut för att bidra till finansieringen av nya och befintliga projekt eller ekonomiska verksamheter med ett miljömål och/eller socialt bidrag. Intäkter från hållbarhetsrelaterade obligationer bidrar till att finansiera företags övergripande syften men där finansieringsvillkoren är kopplade till explicita hållbarhetsmål eller ESG-mål som emittenten har åtagit sig att uppnå. Dessa mål mäts genom fördefinierade resultatindikatorer som övervakar utvecklingen inom specifika hållbarhetsresultatmål. Fonden kan också investera i företagsobligationer utan märkning om emittenten är involverad i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål.

Investeringar klassificeras som hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR baserat på NAM:s egen metod för att säkerställa att emittentens ekonomiska verksamheter eller aktiviteter som finansieras av utgivningen av obligationer bidrar till ett miljömål eller socialt mål utan att orsaka någon betydande skada för några andra hållbarhetsmål och samtidigt följer praxis för god styrning. Analysen kan skilja sig mellan olika typer av tillgångar för att säkerställa att de mest relevanta kriterierna används för att fastställa varje investerings bidrag till enskilda miljömål eller sociala mål.

Beslutet huruvida use-of-proceeds-obligationer är godtagbara baseras på en granskning av ramverket för emittentens gröna eller sociala obligationer för att säkerställa att intäkterna allokeras till att finansiera verksamheter som bidrar till ett hållbarhetsmål såsom det definieras i EU-taxonomin eller genom deras bidrag till FN:s hållbara utvecklingsmål. Dessutom säkerställs det att godtagbara obligationer följer vedertagna marknadsstandarder vad gäller use-of-proceeds, process, rapportering och transparens, såsom EU:s standard för gröna obligationer, ICMA:s principer för gröna obligationer eller liknande standarder som är godkända av NAM och dokumenteras genom bedömning från en andra part (SPO) av en godkänd extern revisor.

Vid investeringar i hållbarhetsrelaterade obligationer fokuseras analysen på styrkan i de hållbarhetsrelaterade nyckeltalen och därtill relaterade hållbarhetsresultatmål och deras finansiella incitament. Emittenter av hållbarhetsrelaterade obligationer och företagsobligationer utan märkning klassificeras som hållbara med hjälp av kriterier för godkänd/underkänd vad gäller deras bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål (SDG) för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin med ett minimikrav på 20 %.

Bidraget kan mätas för den andel av intäkterna som kan knytas till ovanstående mål. För sektorer där kapitalutgifter eller driftskostnader eller andra relevanta verksamhetsmått är mer relevanta, kommer dessa att användas. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringar klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egen process som tillämpar ett kriterium för godkänd/underkänd vad gäller bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin med ett minimikrav på 20 %. Bidraget kan mätas för den andel av intäkterna som kan knytas till ovanstående mål. För sektorer där kapitalutgifter eller driftskostnader eller andra relevanta verksamhetsmått är mer relevanta, kommer dessa att användas. Märkta obligationer klassificeras som hållbara om de emitteras inom ramen för en erkänd standard som till exempel ICMA:s principer, Climate Bonds Initiative och EU:s standard för gröna obligationer, och är föremål för en SPO. I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?"

Minst 67 % av fonden investeras i obligationer som är märkta som gröna, sociala, hållbara eller hållbarhetsrelaterade, eller liknande, och som följer en erkänd marknadsstandard för sådana obligationer och emitteras enligt ett ramverk som är fastställt av emittenten och godkänt av NAM.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag och emittenter som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

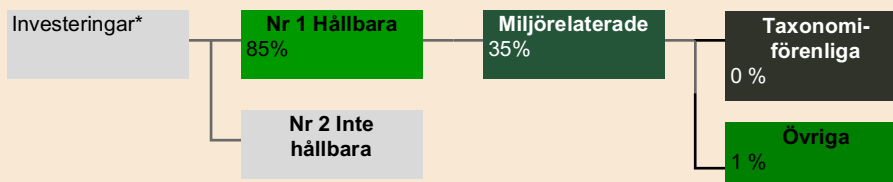
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

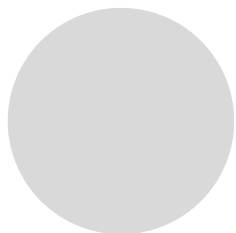
- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

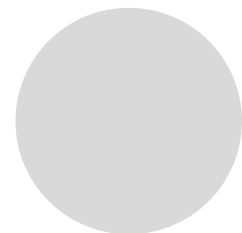
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för, och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till räntor, valutor och kreditriskhantering, valutasäkring och likviditetsförvaltning. Miljömässiga och sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga för dessa investeringar för att exkludera företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, såväl som enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ODKXRGT6EIFH77

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej-

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

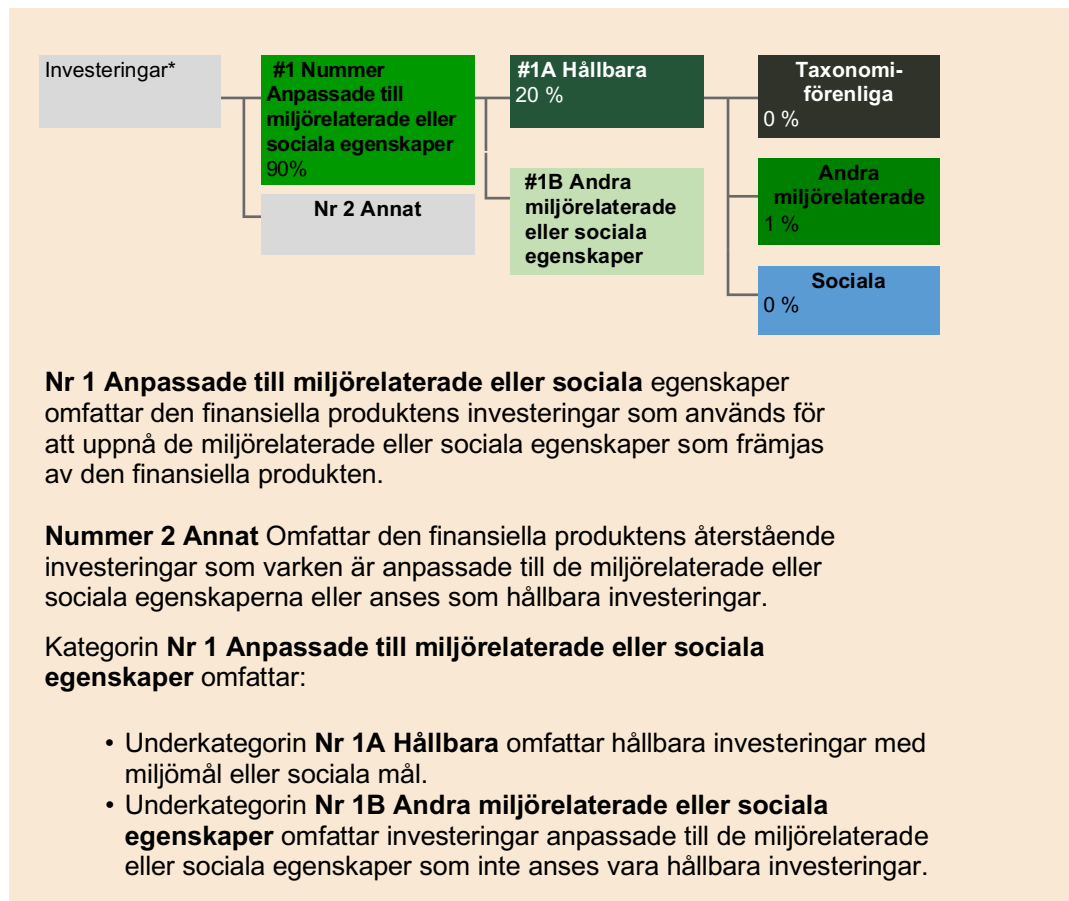
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

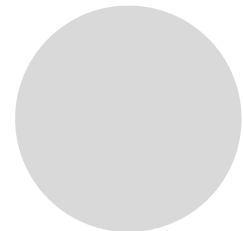
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300WUBHZSIK6U640

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

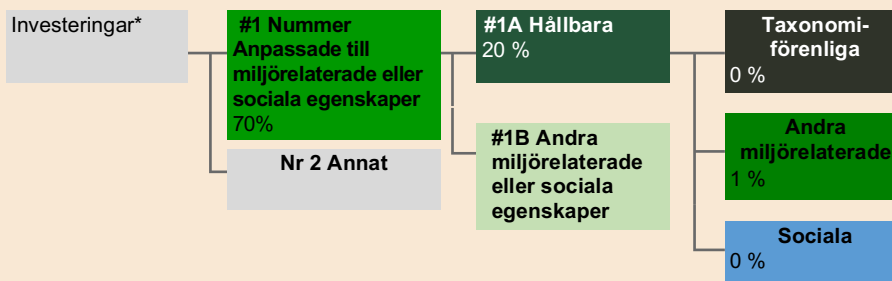
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

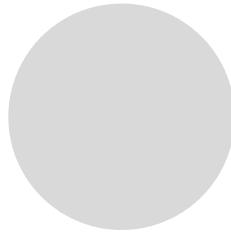
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

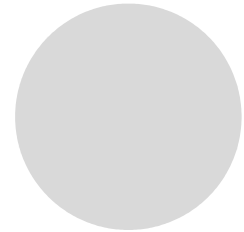
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300HQ4F0MHYF7T145

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhet./s-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

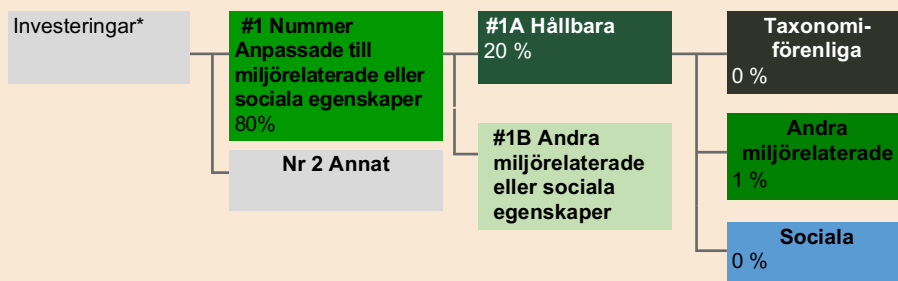
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

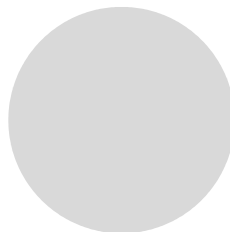
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

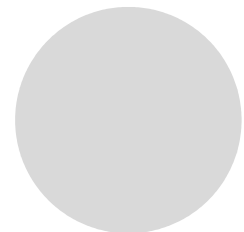
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493001SUQRY2LG8S445

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

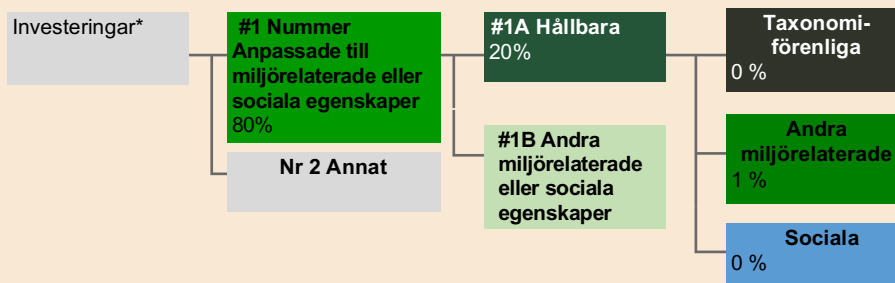
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

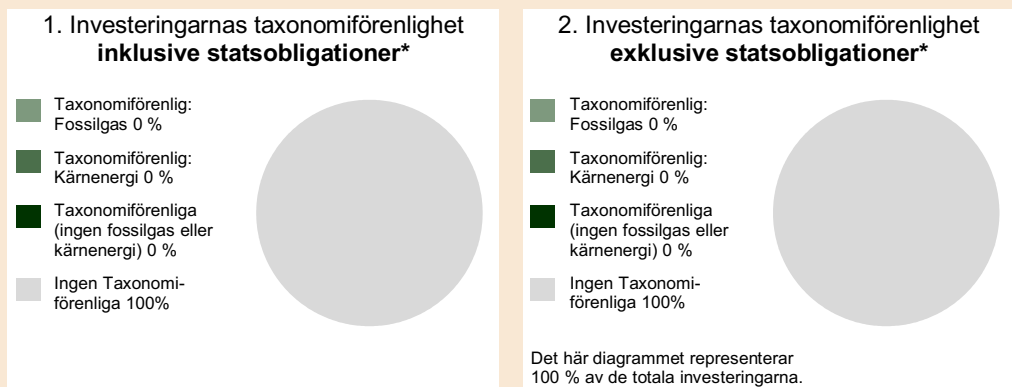
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

- [Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)
- [Policy för ansvarsfulla investeringar](#)
- [Lista över exkluderade företag](#)
- [Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300XXBGPCW0NFP308

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



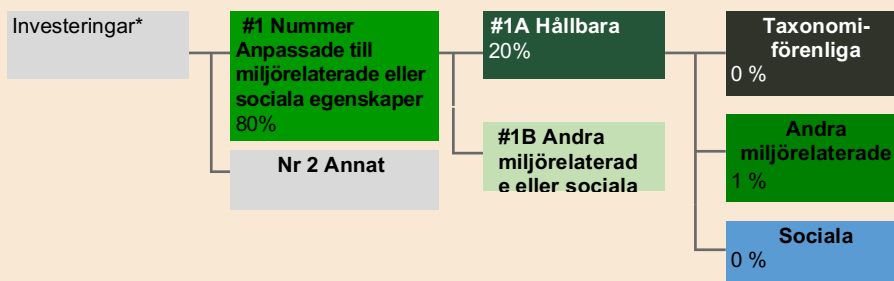
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:

- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

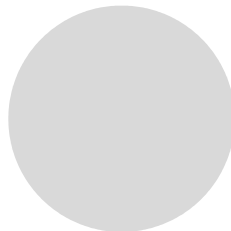
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

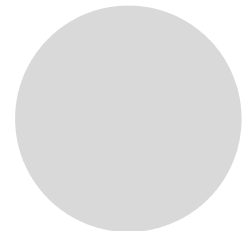
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300XRUCQ32ZN5RZ02

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

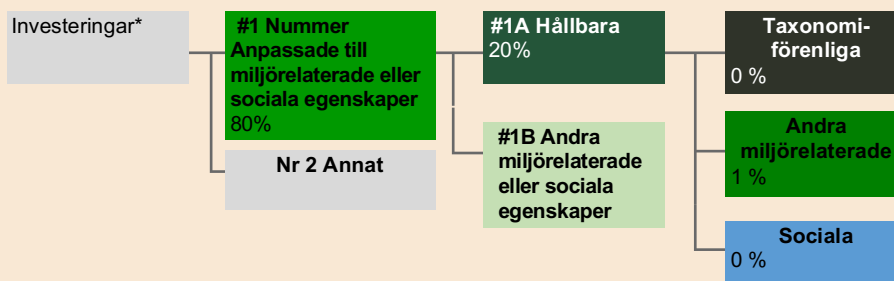
● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investeringsobje-
ktens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar som
gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi**relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

Ja

I fossilgas

I kärnenergi

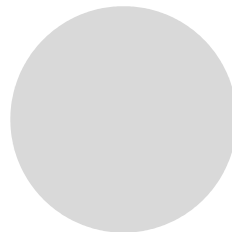
Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

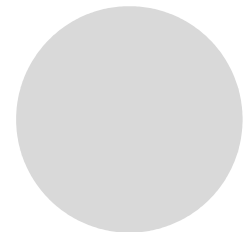
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
 Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
 Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
 Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
 Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
 Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
 Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För kärnenergi, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

- [Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)
- [Policy för ansvarsfulla investeringar](#)
- [Lista över exkluderade företag](#)
- [Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ISX6Y6CZ3YHN56

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-eftersläntrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-eftersläntrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

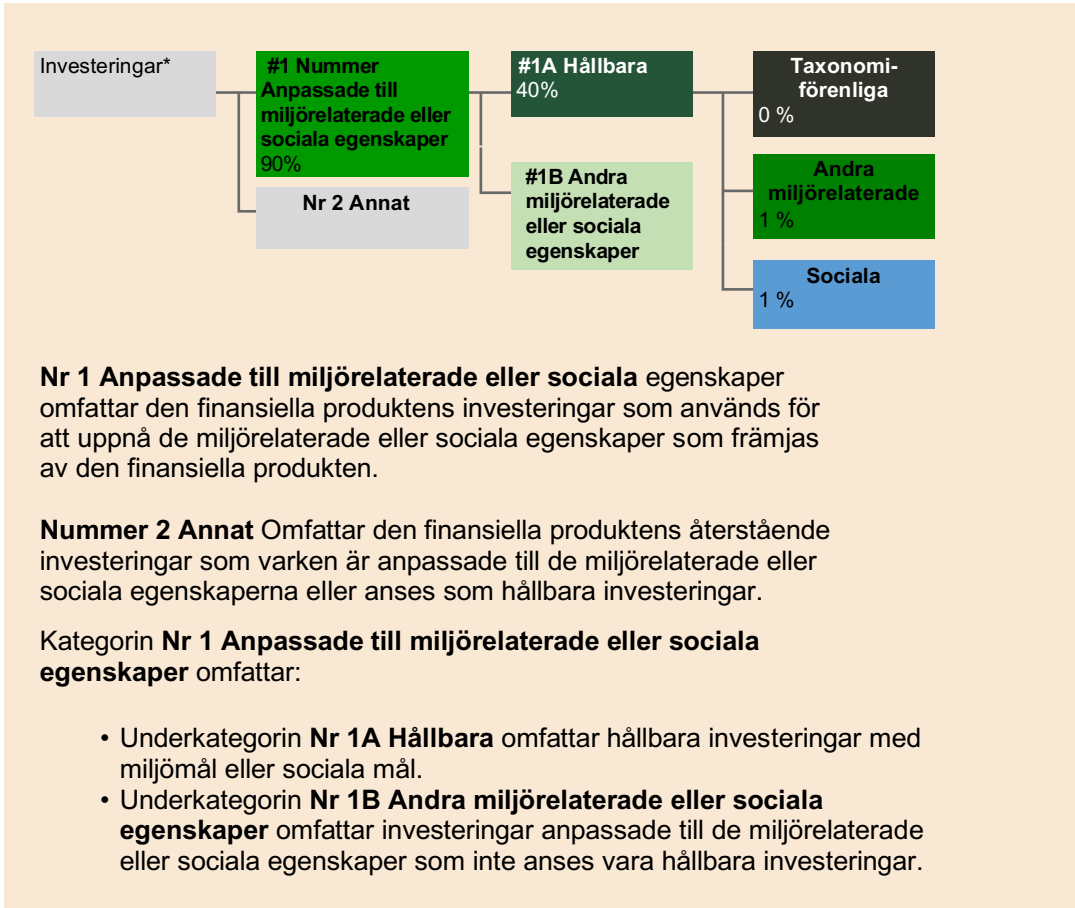
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

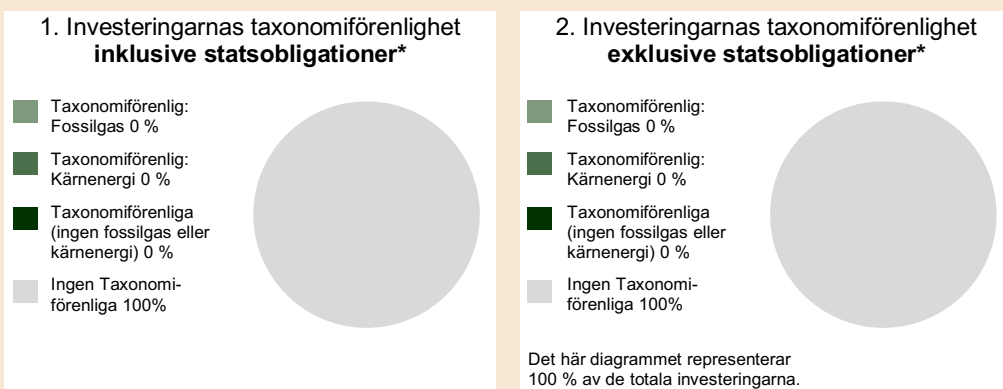
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering

betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges.**

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer:

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: 50%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: % ____**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Fonden åtar sig att investera minst 85 % i hållbara investeringar med ett miljömål eller socialt mål, så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?". Den åtar sig att investera minst 50 % i hållbara investeringar med ett miljömål, och även om den kan inneha hållbara investeringar med ett socialt mål åtar den sig inte att investera någon minimiandel i sådana investeringar.



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål för hållbar investering är att investera i obligationer utfärdade för att finansiera ekonomiska verksamheter med ett miljömål och/eller socialt bidrag.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering kommer förvaltaren att använda nedanstående indikatorer som beräknas som en andel av fondens totala investeringar som är investerade i hållbarhetsobligationer respektive märkta obligationer. Hållbarhetsobligationer och märkta obligationer beskrivs närmare i respektive avsnitt nedan.

- % hållbara investeringar
- % märkta obligationer

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen för att identifiera hållbara investeringar granskas emittenterna för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet ("do no significant harm")). DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte klarar tröskelvärdena.

Hållbarhetsindikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande används nedanstående indikatorer vid granskning av statliga emittenter.

- Investeringsobjektens växthusgasintensitet
- Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar
- Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner

Emittenter som inte klarar de tröskelvärden som investeringsförvaltaren har fastställt kommer att anses orsaka betydande skada. I vissa fall då emittenten inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer kan så kallade use-of-proceeds-värdepapper som emitteras av en sådan enhet ändå anses som hållbara. Detta gäller förutsatt att intäkterna från utgivningen av sådana värdepapper går till att finansiera verksamhet som begränsar orsakerna till att emittenten orsakade betydande skada. Till exempel kan en statlig emittent som inte klarar DNSH-testet vad gäller växthusgasintensitet ge ut gröna obligationer vars intäkter går till att finansiera projekt för ren energi, såsom minskade utsläpp från elproduktion eller omställningsprojekt för transportinfrastruktur som stöder övergången till nettonollutsläpp.

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Fonden investerar i märkta obligationer emitterade av stater, lokala myndigheter, organ och överstatliga enheter såväl som i märkta säkerställda obligationer.

Märkta obligationer inkluderar use-of-proceeds-obligationer som gröna obligationer, sociala obligationer och hållbarhetsobligationer. Andra typer av use-of-proceeds-obligationer kan bli relevanta och godtagbara allteftersom marknaden utvecklas. Use-of-proceeds-obligationer ges ut för att bidra till finansieringen av nya och befintliga projekt eller ekonomiska verksamheter med ett miljömål och/eller socialt bidrag.

Investeringar klassificeras som hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR baserat på NAM:s egen metod för att säkerställa att emittentens ekonomiska verksamheter eller aktiviteter som finansieras av utgivningen av obligationer bidrar till ett miljömål eller socialt mål utan att orsaka någon betydande skada för några andra hållbarhetsmål och samtidigt följer praxis för god styrning. Analysen kan skilja sig mellan olika typer av tillgångar för att säkerställa att de mest relevanta kriterierna används för att fastställa varje investerings bidrag till enskilda miljömål eller sociala mål.

Beslutet huruvida use-of-proceeds-obligationer är godtagbara baseras på en granskning av ramverket för emittentens gröna eller sociala obligationer för att säkerställa att intäkterna allokeras till att finansiera verksamheter som bidrar till ett hållbarhetsmål såsom det definieras i EU-taxonomin eller genom deras bidrag till FN:s hållbara utvecklingsmål. Dessutom säkerställs det att godtagbara obligationer följer vedertagna marknadsstandarder vad gäller use-of-proceeds, process, rapportering och transparens, såsom EU:s standard för gröna obligationer, ICMA:s principer för gröna obligationer eller liknande standarder som är godkända av NAM och dokumenteras genom bedömning från en andra part (SPO) av en godkänd extern revisor.

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta. I processen ingår även tester av god styrning, så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Minst 67 % av fonden investeras i obligationer som är märkta som gröna, sociala, hållbara eller hållbarhetsrelaterade, eller liknande, och som följer en erkänd marknadsstandard för sådana obligationer och emitteras enligt ett ramverk som är fastställt av emittenten och godkänt av NAM.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag och emittenter som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

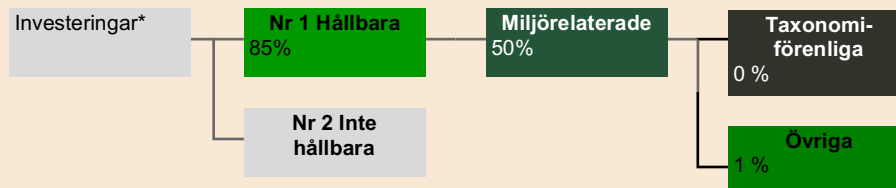
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

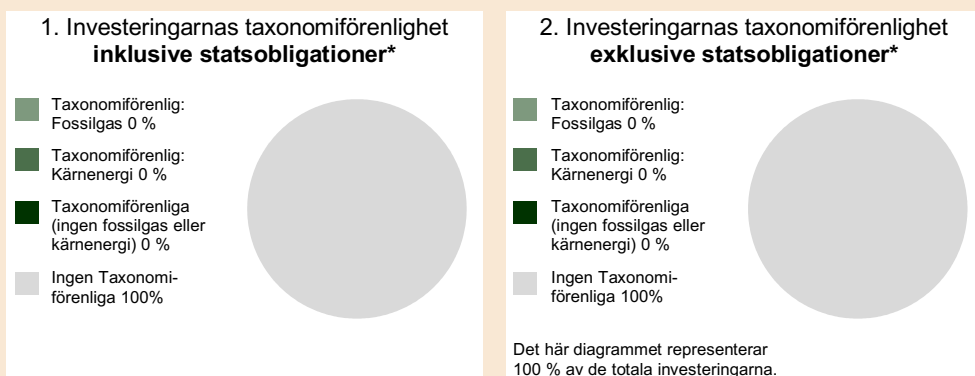
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för, och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till räntor, valutor och kreditriskhantering, valutasäkring och likviditetsförvaltning. Miljömässiga och sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga för dessa investeringar för att exkludera företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, såväl som enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag och emittenter som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borring i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

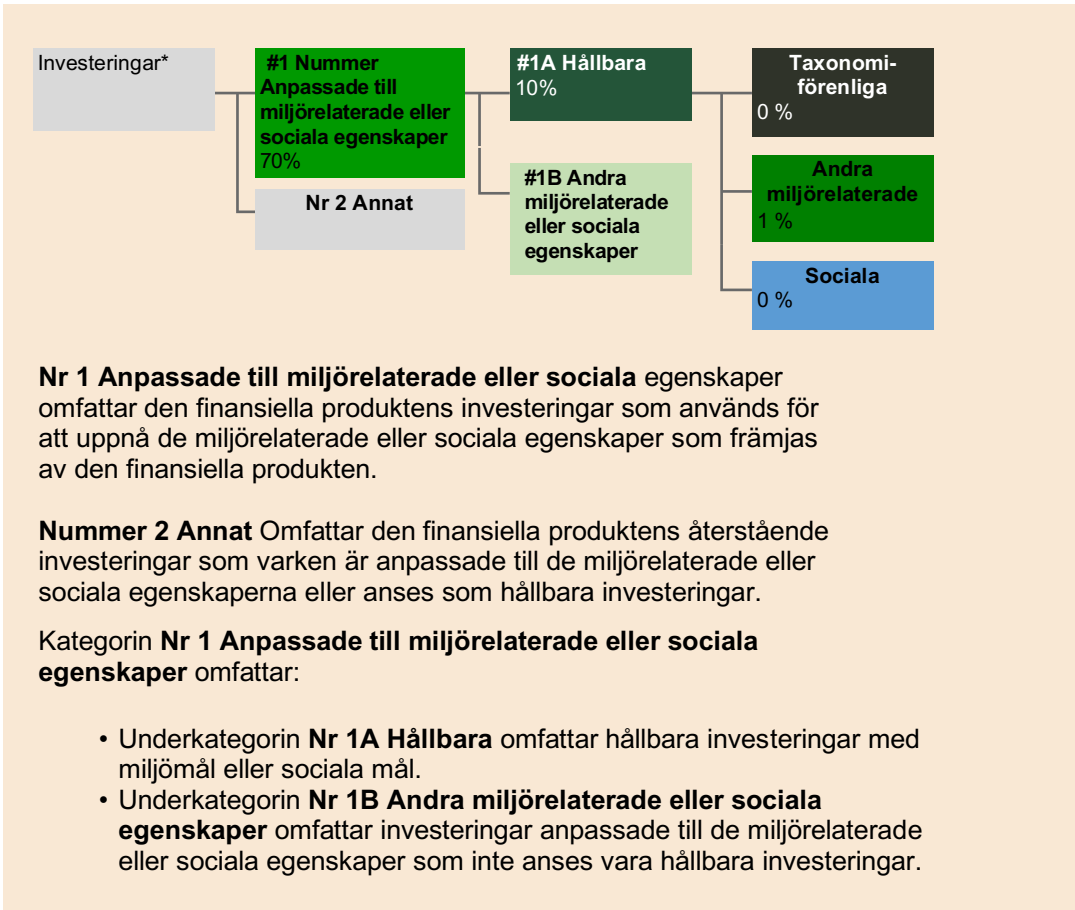
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

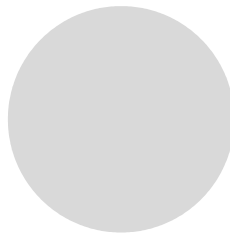
- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

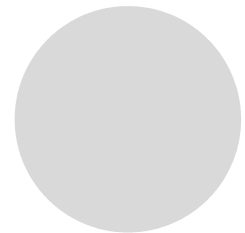
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300XZGMRU5J181885

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

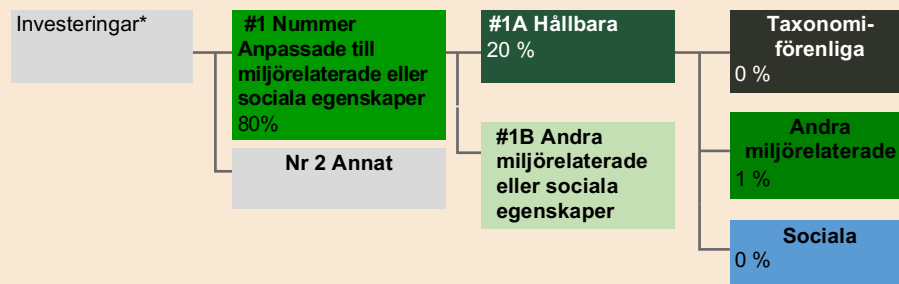
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

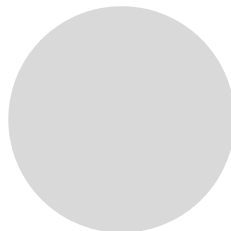
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

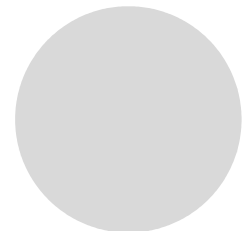
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global High Income Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

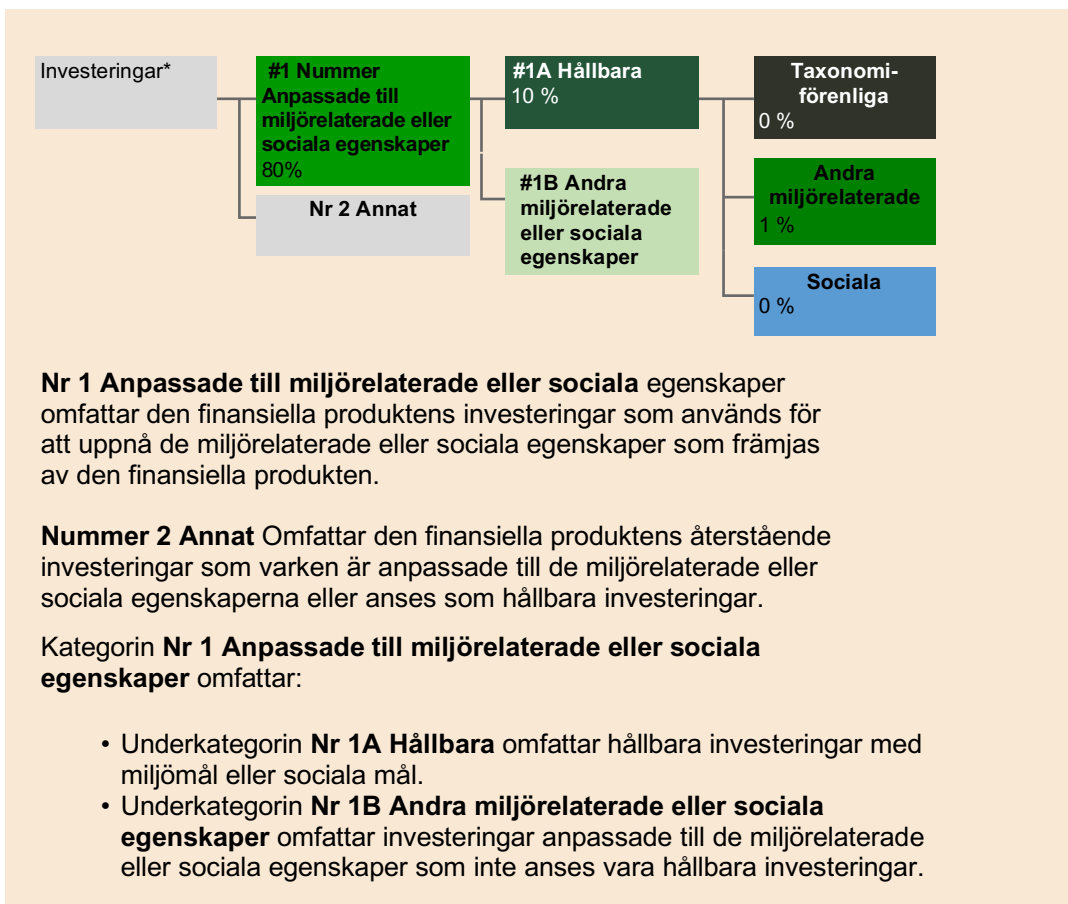
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

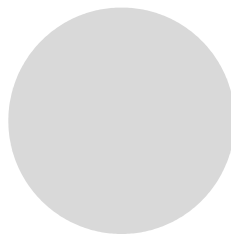
- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

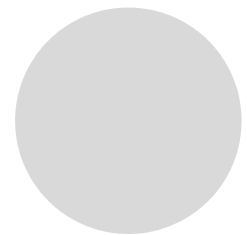
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 – Global High Yield Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300KHC2M3J5ELVG96

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

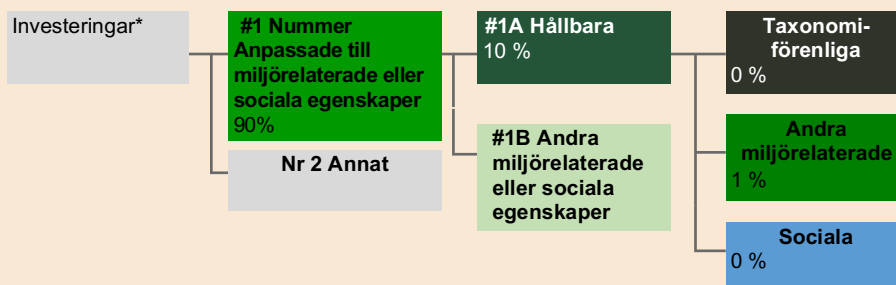
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

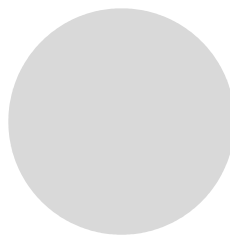
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

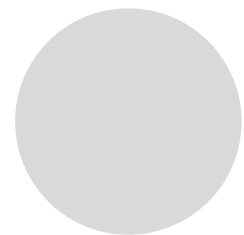
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300OPDNM74OPAYV80

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-efterslämnare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslätrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



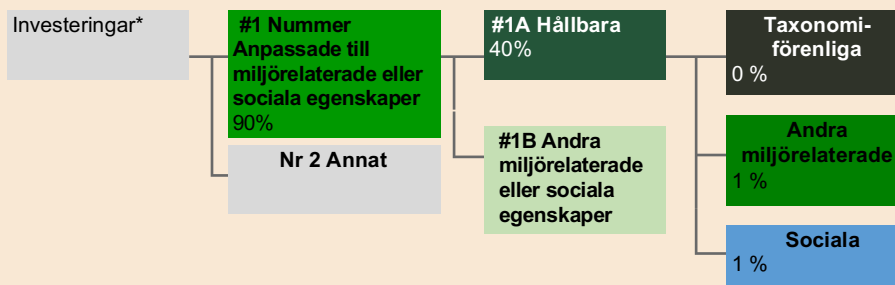
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:

- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investeringsobje-
ktens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar som
gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

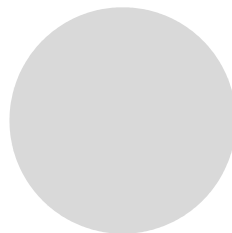
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

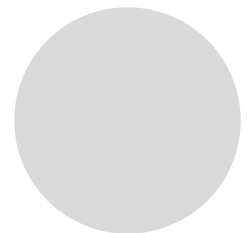
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Green Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300TSF9S6RT0LQL86

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: 70%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Fonden åtar sig att investera minst 85 % i hållbara investeringar med ett miljömål eller socialt mål, så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?". Den åtar sig att investera minst 70 % i hållbara investeringar med ett miljömål, och även om den kan inneha hållbara investeringar med ett socialt mål åtar den sig inte att investera någon minimiandel i sådana investeringar.



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Hållbarhetsindikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

Fondens mål för hållbar investering är att tillhandahålla finansiering till initiativ som finansieras genom utgivningen av gröna obligationer. Minst 70 % av fondens totala tillgångar investeras i gröna obligationer som följer den internationella kapitalmarknadsorganisationens (ICMA:s) eller liknande principer för gröna obligationer och/eller Climate Bonds Initiative. Återstoden av fondens tillgångar kan investeras i sociala obligationer eller andra obligationer som bidrar till ett hållbart investeringsmål utan att göra någon skada för andra sociala mål eller miljömål och dessutom följer praxis för god styrning.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering använder förvaltaren följande indikatorer:

- % av totala investeringar i obligationer som uppfyller principerna för gröna obligationer/Climate Bonds Initiative/EU-standarden för gröna obligationer

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena. Obligationer som emitterats under ICMA:s eller motsvarande ramverk (märkta obligationer) anses vara hållbara utan att orsaka någon betydande skada om deras efterlevnad av relevant standard har verifierats av en godkänd extern granskare.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingskriterier för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Strategin investerar globalt i gröna obligationer emitterade av olika enheter, däribland stater, myndigheter, överstatliga organ och offentliga företag. Gröna obligationer emitteras för att finansiera nya och befintliga projekt som främjar miljön. ICMA:s principer för gröna obligationer och/eller Climate Bonds Initiative och EU-standarden för gröna obligationer innehåller verifierade standarder för gröna obligationer, och andelen gröna obligationer som följer någon av dessa erkända standarder mäts för att säkerställa att de utgör minst 70 % av fondens totala tillgångar. Dessutom säkerställs det att sådana investeringar inte orsakar någon betydande skada enligt NAM:s metod som beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte hållbara investeringar någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål?".

Fonden kan också investera i sociala obligationer, hållbarhetsobligationer och hållbarhetslänkade obligationer liksom i konventionella kreditobligationer.

Sociala obligationer finansierar nya och befintliga projekt med positiv social inverkan. ICMA:s principer för sociala obligationer innehåller verifierade standarder för sociala obligationer, och det säkerställs att fondens investeringar i sociala obligationer följer dessa standarder.

Hållbara obligationer emitteras för att finansiera eller återfinansiera en kombination av både gröna och sociala projekt. ICMA tillhandahåller riktlinjer för hållbarhetsobligationer, och efterlevnaden av dessa riktlinjer är en förutsättning för fondens investeringar i hållbarhetsobligationer.

Hållbarhetslänkade obligationer emitteras med specifika fördefinierade ESG-/hållbarhetsrelaterade mål. Obligationernas strukturella och/eller finansiella egenskaper är avhängiga av att emittenten uppfyller dessa mål och innebär således ett incitament för att emittenterna ska förbättra sina resultat i enlighet med förbestämda nyckeltal. Fonden kan också investera i hållbarhetslänkade obligationer som följer ICMA:s principer för sådana obligationer.

Fondens investeringar i konventionella kreditobligationer måste klassificeras som hållbara obligationer så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?".

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 70 % av investeringarna ska vara investerade i gröna obligationer som följer ICMA:s principer för gröna obligationer och/eller Climate Bonds Initiative och/eller EU-standarden för gröna obligationer efter verifiering av en godkänd extern granskare.

Om fonden investerar i sociala obligationer ska dessa följa ICMA:s eller liknande principer för sociala obligationer. Hållbara obligationer och hållbarhetsrelaterade obligationer ska uppfylla ICMA:s principer för hållbara obligationer respektive ICMA:s principer för hållbarhetsrelaterade obligationer.

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringar i företagsobligationer utan märkning klassificeras med hjälp av NAM:s egen process som tillämpar ett kriterium för godkänd/underkänd vad gäller bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi med ett minimikrav på 20 %. Bidraget kan mätas för den andel av intäkterna som kan knytas till ovanstående mål. För sektorer där kapitalutgifter eller driftskostnader eller andra relevanta verksamhetsmått är mer relevanta kommer dessa att användas. I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?" Obligationer som emitterats under ICMA:s eller motsvarande ramverk (märkta obligationer) anses vara hållbara om deras efterlevnad av relevant standard har verifierats av en godkänd extern granskare.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

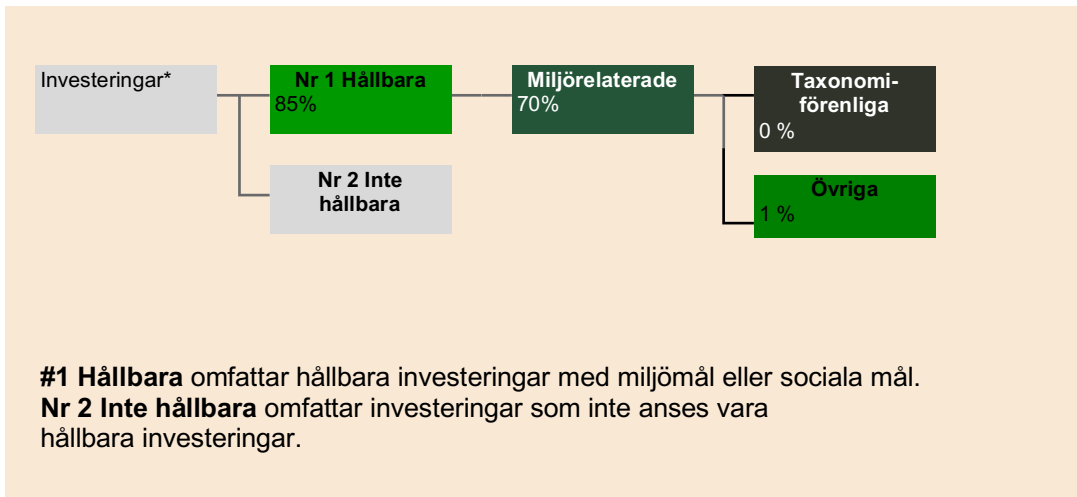
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investeringsobje
ktens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar som
gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

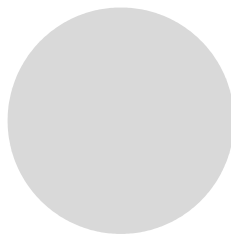
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

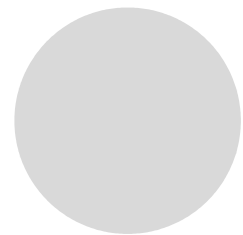
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för, och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %.

Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till räntor, valutor och kreditriskhantering, valutasäkring och likviditetsförvaltning. För dessa investeringar gäller miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder i syfte att utesluta företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, liksom enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller tillräckligt effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 – International High Yield Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300F3Z82MZ87LP063

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___ %**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag och emittenter som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrnig i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

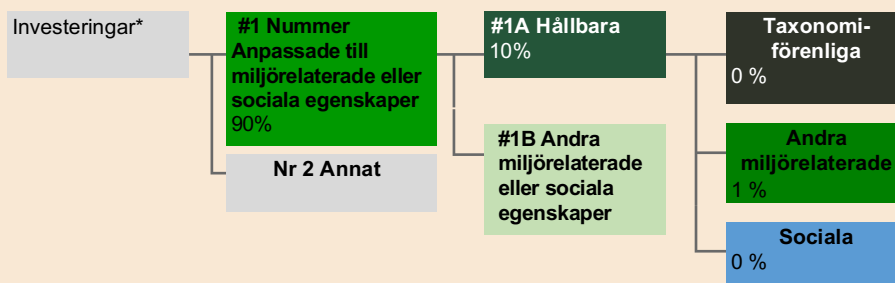
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

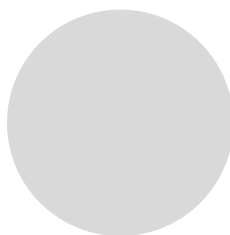
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

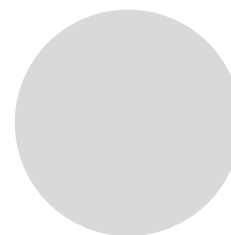
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300T4YU2MVOMP8L55

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksam inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

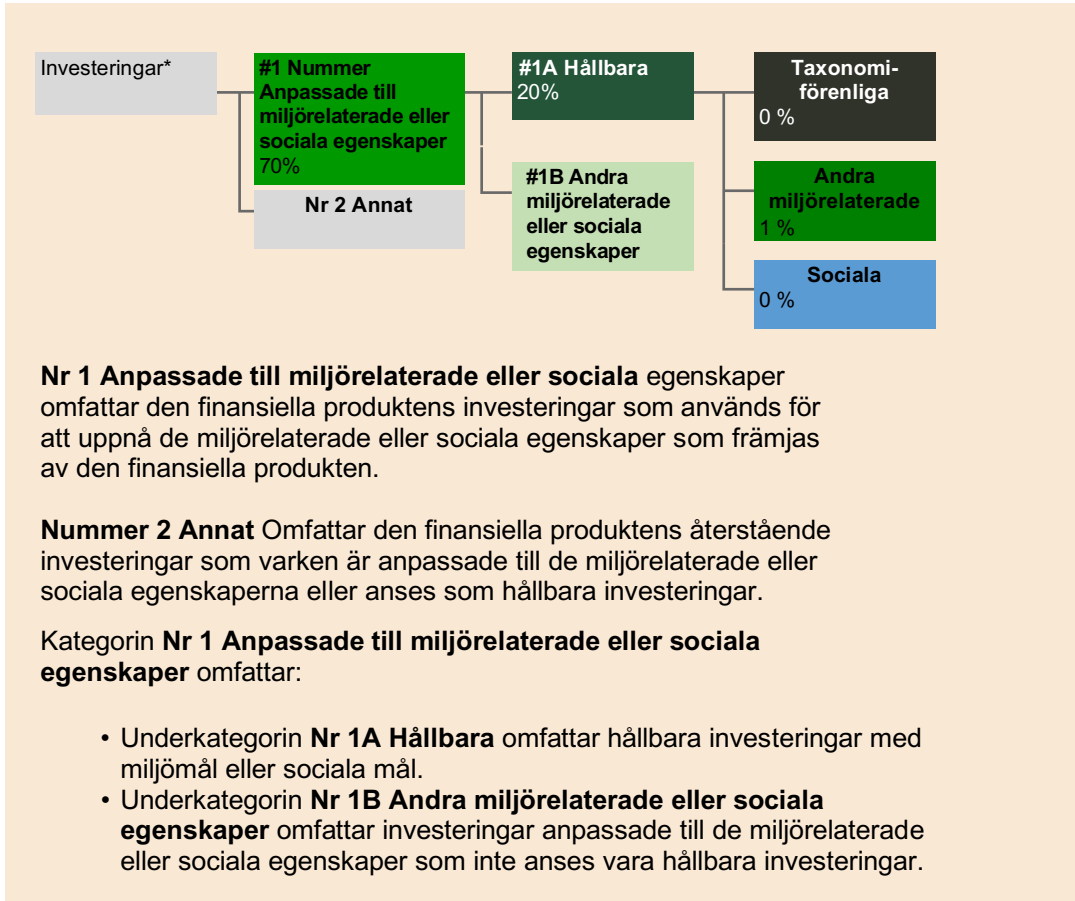
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

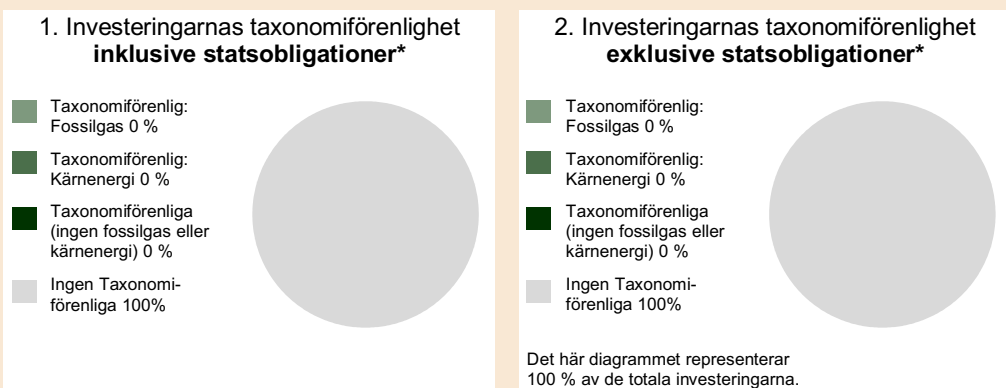
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



**I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493007JB6L1DCBXJN89

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksam inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



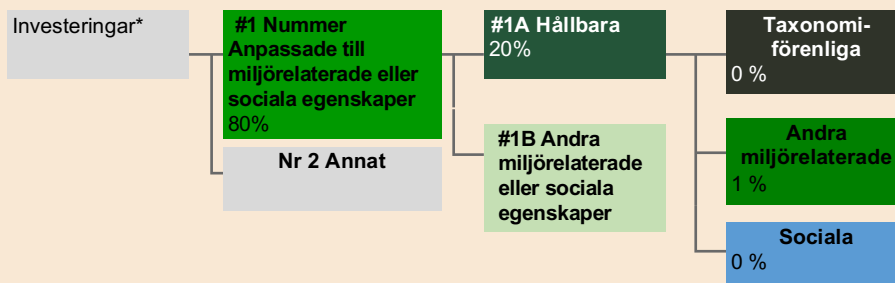
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

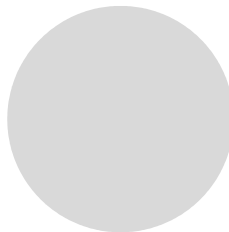
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

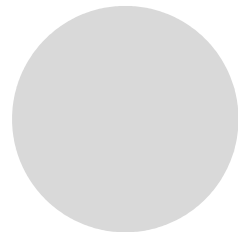
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

**I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

- [Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)
- [Policy för ansvarsfulla investeringar](#)
- [Lista över exkluderade företag](#)
- [Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 – North American High Yield Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300O08WVW4K25QN35

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

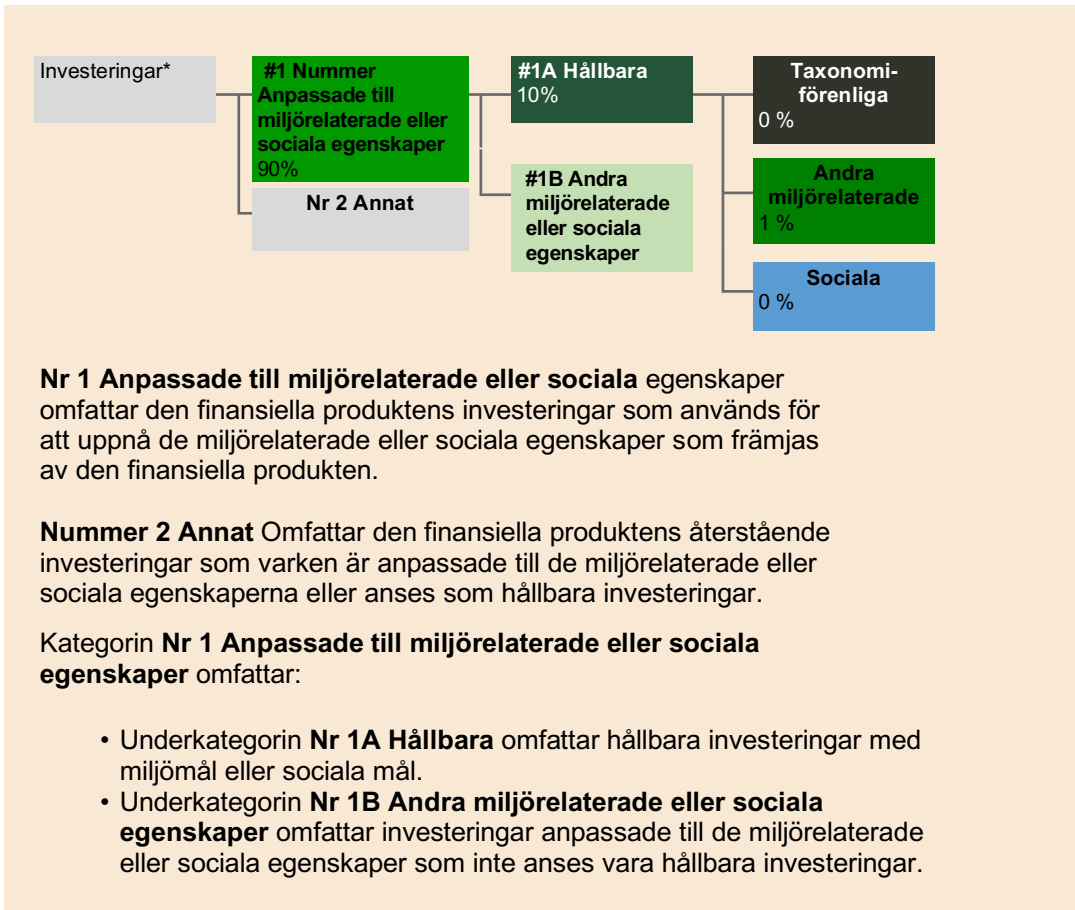
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investeringsobje-
ktens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

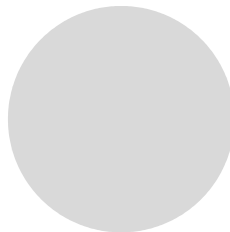
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

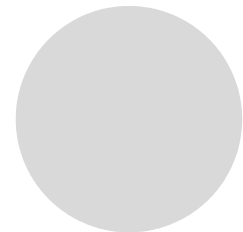
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300PBIZ5BVS2L4E68

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-efterslätrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslätrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

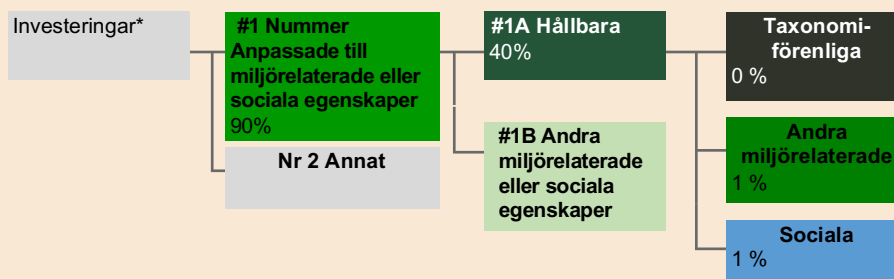
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

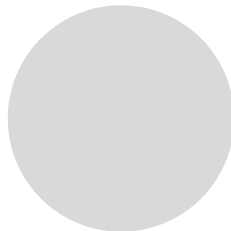
- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

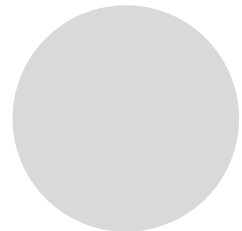
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300GKKTBJNZU7BJ86

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksam inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

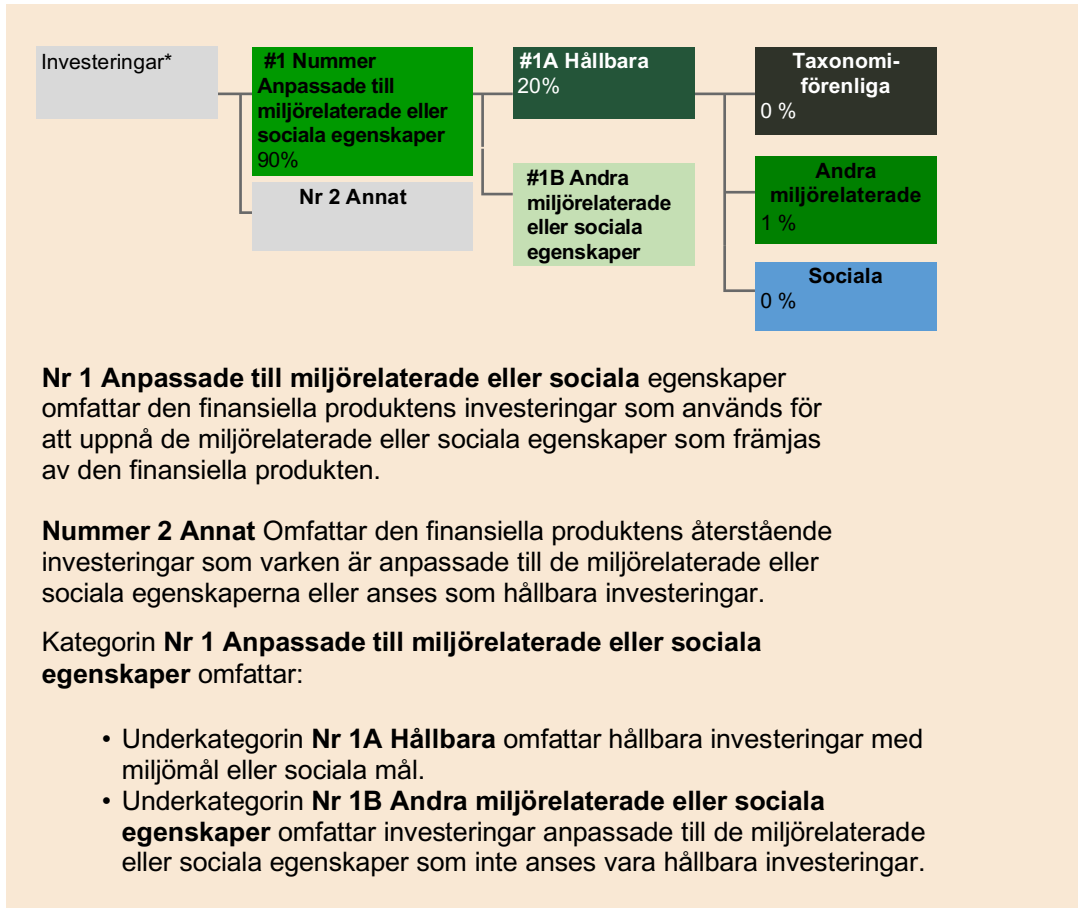
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

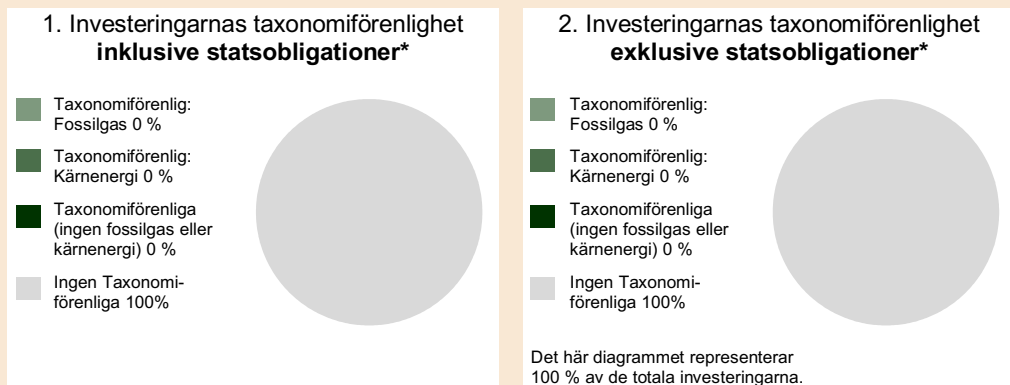
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering

betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges.**

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493005DOEAQ8S1TVI86

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksam inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

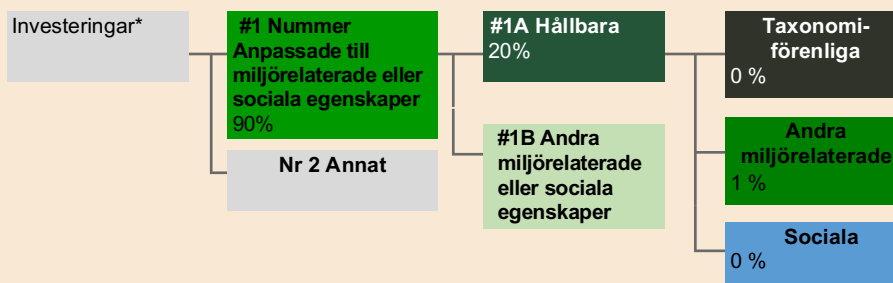


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

Ja

I fossilgas

I kärnenergi

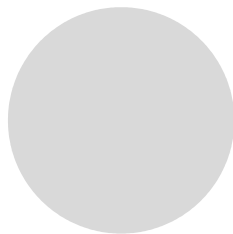
Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

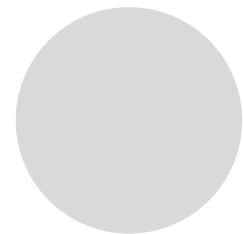
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9, stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Social Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004IMYMC8GBWWX21

Hållbart investeringsmål

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 70%**

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Fonden åtar sig att investera minst 85 % i hållbara investeringar med ett miljömål eller socialt mål, så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?". Den åtar sig att investera minst 70 % i hållbara investeringar med ett socialt mål, och även om den kan inneha hållbara investeringar med ett miljömål åtar den sig inte att investera någon minimiandel i sådana investeringar.



Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fonden har ett hållbarhetsmål att tillhandahålla finansiering till initiativ som finansieras genom utgivning av sociala obligationer. Minst 70 % av fondens totala tillgångar investeras i sociala obligationer som följer ICMA:s principer för sociala obligationer som innehåller verifierade standarder för sociala obligationer. Återstoden av fondens tillgångar kan investeras i gröna obligationer eller andra obligationer som bidrar till ett mål för hållbar investering utan att göra någon skada för andra sociala mål eller miljömål och dessutom följer praxis för god styrning.

Inget referensvärde har valts i syfte att uppnå fondens mål för hållbar investering.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

För att mäta uppnåendet av målet för hållbar investering använder förvaltaren följande indikatorer:

- % av de totala investeringarna i obligationer som uppfyller ICMA:s eller liknande principer för sociala obligationer

● **Hur gör de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena. Obligationer som emitterats under ICMA:s eller motsvarande ramverk (märkta obligationer) anses vara hållbara utan att orsaka någon betydande skada om deras efterlevnad av relevant standard har verifierats av en godkänd extern granskare.

Hållbarhetsindikatorer mäter i vilken mån den finansiella produktens hållbarhetsmål uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingskriterier för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Nej
- Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Strategin investerar globalt i sociala obligationer emitterade av olika enheter, däribland stater, myndigheter, överstatliga organ och offentliga företag. Sociala obligationer emitteras för att finansiera nya och befintliga projekt med positiv social inverkan. ICMA:s principer för sociala obligationer innehåller verifierade standarder för sociala obligationer, och andelen sociala obligationer som följer någon av dessa erkända standarder mäts för att säkerställa att de utgör minst 70 % av fondens totala tillgångar. Dessutom säkerställs det att sådana investeringar inte orsakar någon betydande skada enligt NAM:s metod som beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte hållbara investeringar någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål?" och att de följer praxis för god styrning.

Fonden kan också investera i gröna obligationer, hållbarhetsobligationer och hållbarhetslänkade obligationer liksom i konventionella kreditobligationer.

Gröna obligationer emitteras för att finansiera nya och befintliga projekt som främjar miljön. ICMA:s principer för gröna obligationer och/eller Climate Bonds Initiative och EU-standarderna för gröna obligationer innehåller verifierade standarder för gröna obligationer och det säkerställs att fondens investeringar i sociala obligationer följer dessa standarder.

Hållbara obligationer emitteras för att finansiera eller återfinansiera en kombination av både gröna och sociala projekt. ICMA tillhandahåller riktlinjer för hållbarhetsobligationer, och efterlevnaden av dessa riktlinjer är en förutsättning för fondens investeringar i hållbarhetsobligationer.

Hållbarhetslänkade obligationer emitteras med specifika fördefinierade ESG-/hållbarhetsrelaterade mål. Obligationernas strukturella och/eller finansiella egenskaper är avhängiga av att emittenten uppfyller dessa mål och innebär således ett incitament för att emittenterna ska förbättra sina resultat i enlighet med förbestämda nyckeltal. Fonden kan också investera i hållbarhetslänkade obligationer som följer ICMA:s principer för sådana obligationer.

Fondens investeringar i konventionella kreditobligationer måste klassificeras som hållbara obligationer så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?".

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?**

Minst 70 % av investeringarna ska vara investerade i sociala obligationer som följer ICMA:s eller liknande principer för sociala obligationer som fastställer bästa praxis vid utgivning av sociala obligationer och standarder för transparenta sociala meriter och löpande rapportering. Om fonden investerar i gröna obligationer ska dessa följa ICMA:s eller liknande principer för gröna obligationer och/eller Climate Bonds Initiative. Hållbara obligationer och hållbarhetsrelaterade obligationer ska uppfylla ICMA:s principer för hållbara obligationer respektive ICMA:s principer för hållbarhetsrelaterade obligationer.

Minst 85 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringar i företagsobligationer utan märkning klassificeras med hjälp av NAM:s egen process som tillämpar ett kriterium för godkänd/underkänd vad gäller bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi med ett minimikrav på 20 %. Bidraget kan mätas för den andel av intäkterna som kan knytas till ovanstående mål. För sektorer där kapitalutgifter eller driftskostnader eller andra relevanta verksamhetsmått är mer relevanta kommer dessa att användas. I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?" Obligationer som emitterats under ICMA:s eller motsvarande ramverk (märkta obligationer) anses vara hållbara om deras efterlevnad av relevant standard har verifierats av en godkänd extern granskare.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

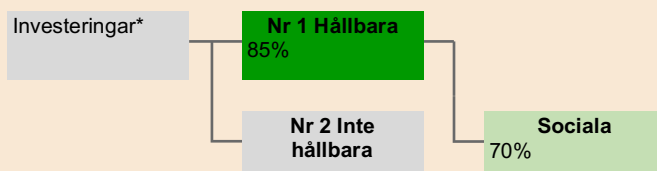
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

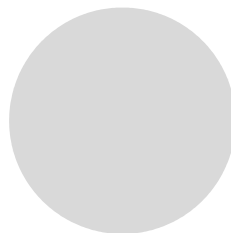
- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

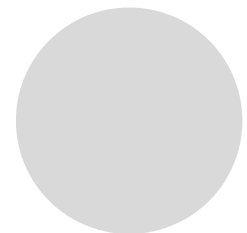
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För kärnenergi, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för, och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är miljömässigt hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 70 %.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Inte hållbara”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. De särskilda ändamålen omfattar men är inte begränsade till räntor, valutor och kreditriskhantering, valutasäkring och likviditetsförvaltning. För dessa investeringar gäller miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder i syfte att utesluta företag och emittenter som är föremål för internationella sanktioner, liksom enheter som är inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller tillräckligt effektiva.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300UUOKOX2ZFY6A72

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

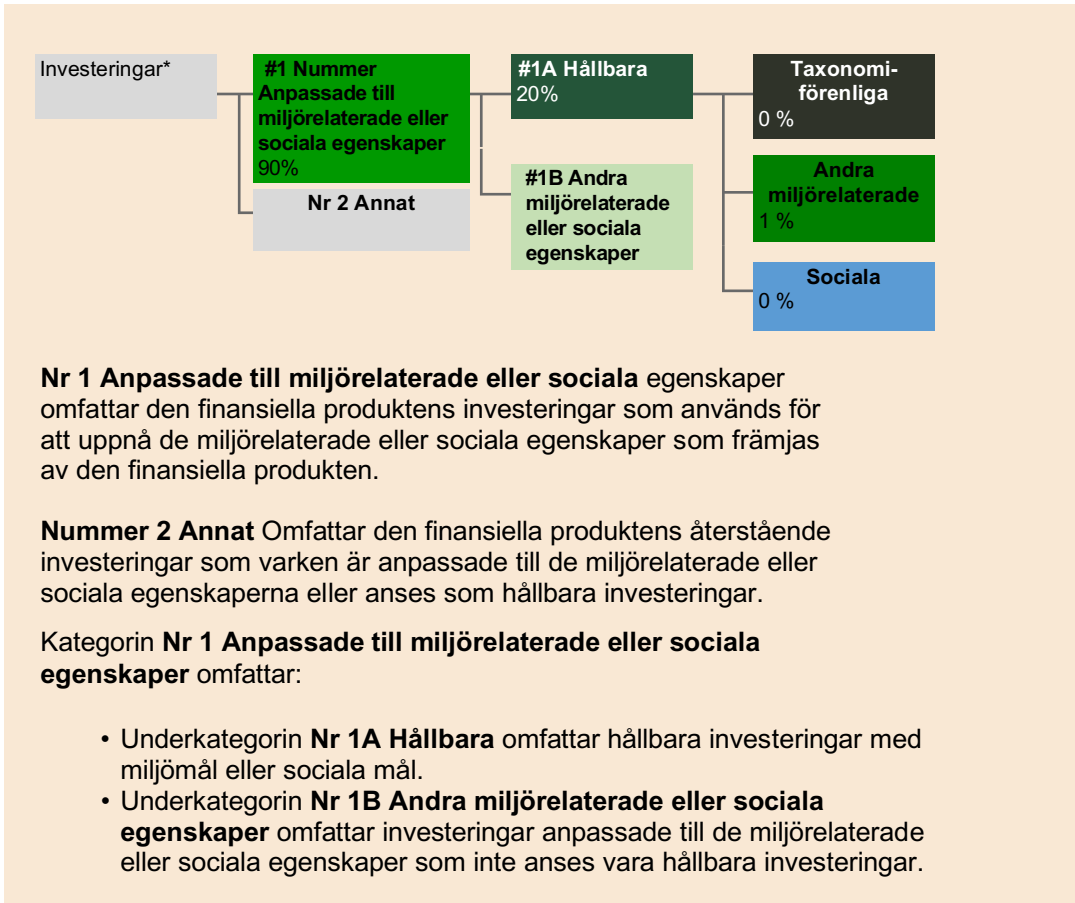
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

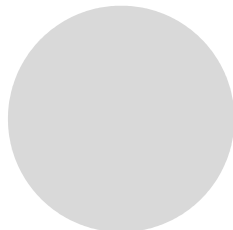
- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

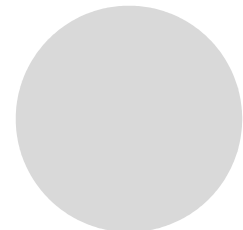
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300EYJ804J45M4O43

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 20% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 20 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksam inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inlagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

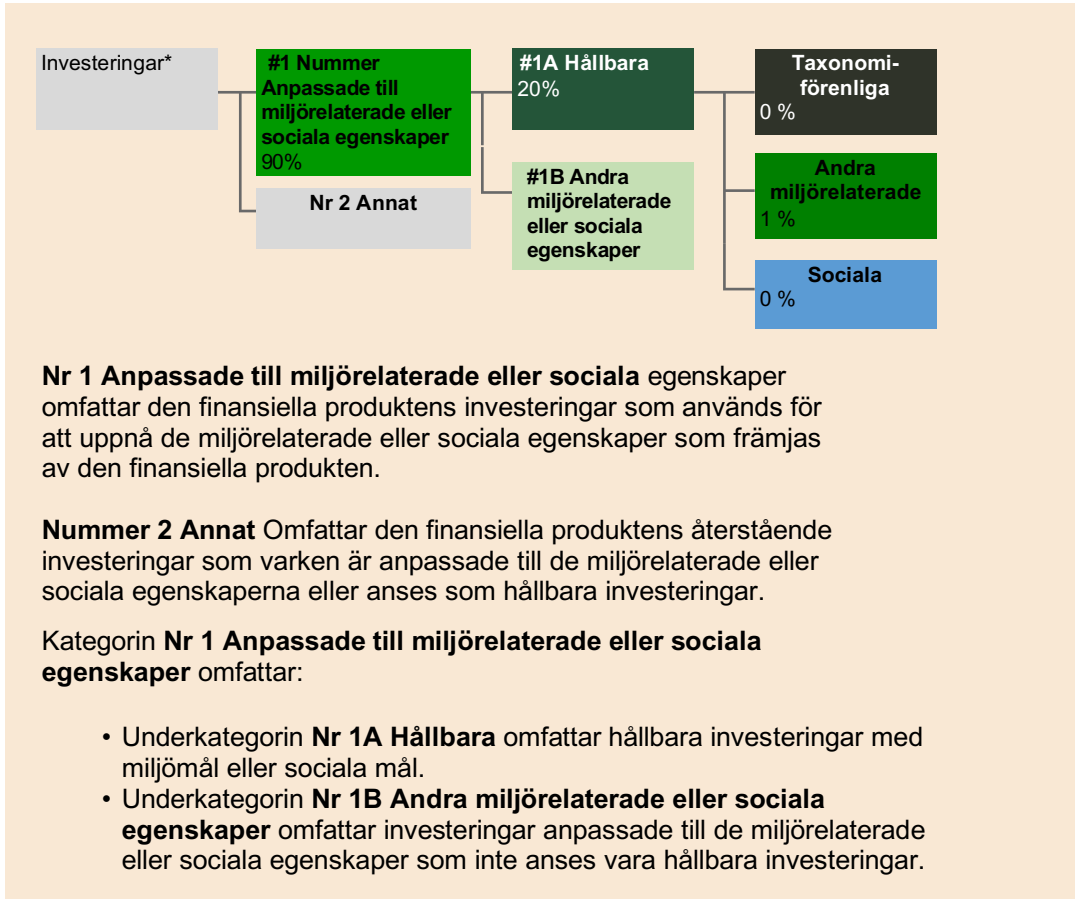
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

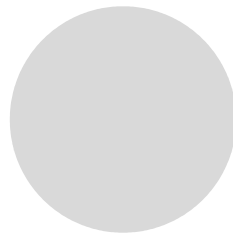
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

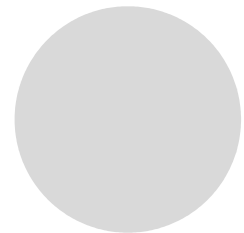
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

- [Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)
- [Policy för ansvarsfulla investeringar](#)
- [Lista över exkluderade företag](#)
- [Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300O0DPKZ5NNFM175

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

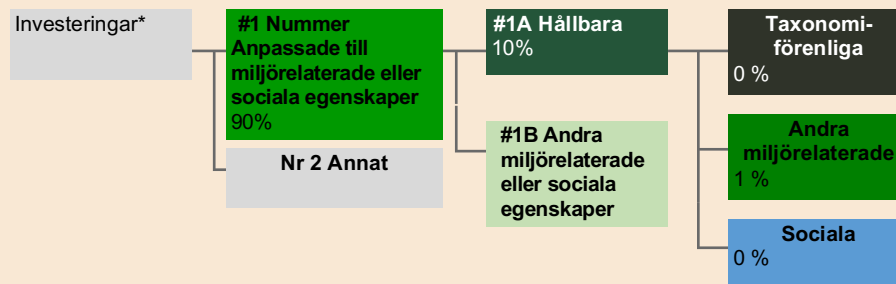
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

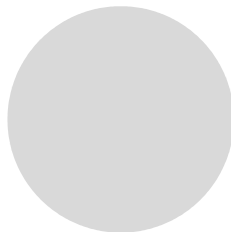
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

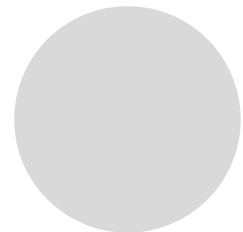
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

**I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300V3BOFEO3N8NJ79

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 40% i hållbara investeringar
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

ESG-betyg Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att investera i företag eller emittenter med goda ESG-betyg. Företag eller emittenter som fonden har investerat i har analyserats och betygsatts av NAM eller av en extern leverantör för att säkerställa att endast värdepapper emitterade av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kan inkluderas i fonden och att ESG-efterslätrare exkluderas. De bindande delarna och gränsvärdena beskrivs närmare i "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och med ett ESG-betyg som inte uppfyller miniminivån
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. ESG-efterslätrare undviks då ESG-betygen beaktas som en del av värdepappersurvalet. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Engagemang, dialoger och ägarstyrning

För andelsägarnas räkning genomför NAM också bolagsdialoger med företag i vilka investeringar görs samt företags- och statliga emittenter. Syftet är att uppmuntra till ett bättre hållbarhetsarbete, bland annat genom att främja långsiktiga beslut.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 40 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Fondens direktinvesteringar måste uppfylla ett minimikrav för ESG-betyg. Väsentligheten och relevansen för ESG-faktorerna varierar mellan sektorer och tillgångsklasser, och betygsättningsmetoder anpassas för att fånga upp de mest relevanta ESG-faktorerna beroende på investeringarnas natur. Det ESG-betyg som NAM sätter utgår från SASB:s (Sustainability Accounting Standards Board) så kallade "materiality map" för att identifiera relevanta ESG-faktorer. ESG-faktorer kan omfatta olika indikatorer knutna till konsekvenser på miljön eller samhället, affärsmodeller och styrning. ESG-faktorer kan ha en positiv eller negativ inverkan på analysen beroende på produkter/tjänster och hur företaget bedriver sin verksamhet. Sociala faktorer kan omfatta beaktanden som rör ursprungsbefolkningar, mänskliga rättigheter och arbetsrätt, medan miljöfaktorer kan omfatta koldioxidutsläpp, vetenskapligt baserade mål eller konsekvenserna från politiska åtgärder. Kvantitativ input baserad på data från flera källor analyseras och omvandlas till betyget A, B eller C (eller motsvarande om externa ESG-betyg används), där A är det högsta betyget. Betygen är ett mått på företagets exponering

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

mot vissa ESG-faktorer och deras förmåga att hantera denna exponering. Analytiker utför kompletterande manuella bedömningar både när uppgifterna är otillräckliga och när annan relevant kvalitativ information finns tillgänglig som kan förbättra betygssättningens kvalitet. Numeriska betyg för vissa tillgångar kan komma från externa dataleverantörer och valideras av NAM. Fonden investerar endast i företag och emittenter med ett ESG-betyg inom intervallet A till B, eller motsvarande om externa ESG-betyg används, medan investeringar med betyget C exkluderas. Fonden kan investera baserat på en preliminärt intern bedömning av ESG-profilen i väntan på att ett formellt betyg tilldelas.

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

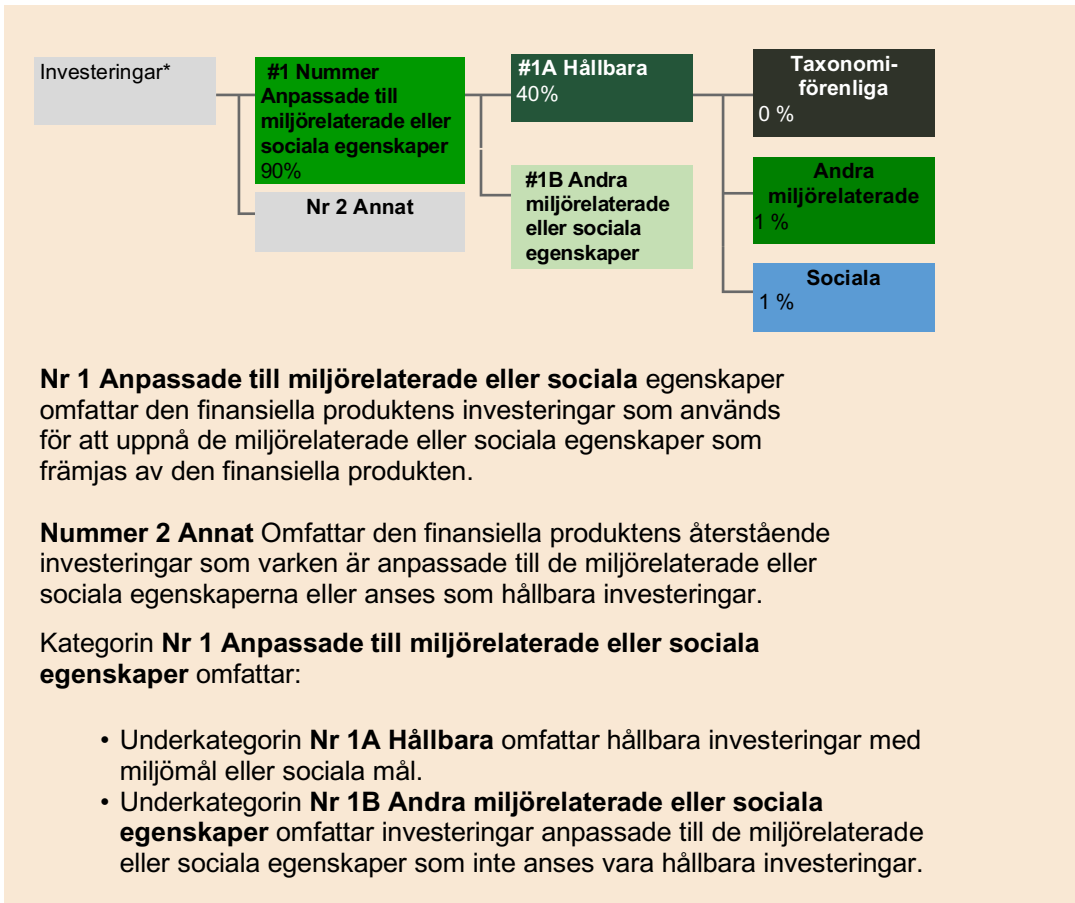
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för god bolagsstyrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

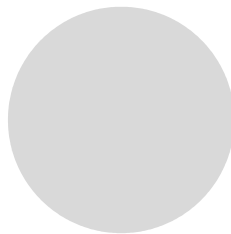
- Ja I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

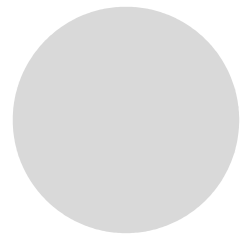
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100 %



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 1 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 – US High Yield Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300LGWN67EY1CKC88

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?***

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

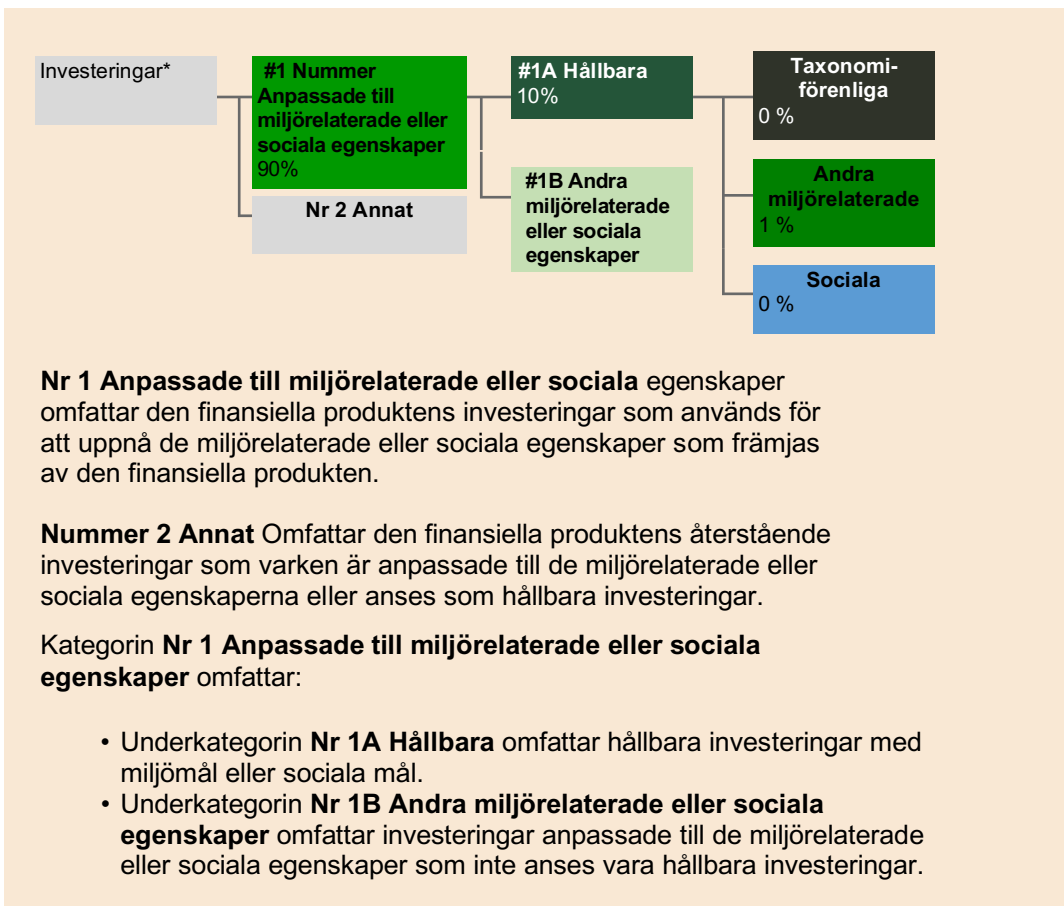
● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

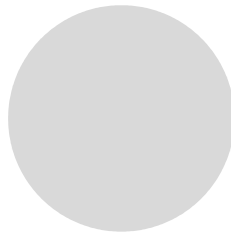
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

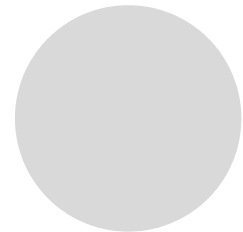
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300MO84XW9D10JW85

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer**, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

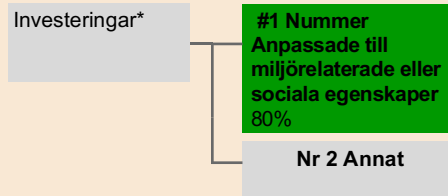
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:

- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investeringsobje
ktens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

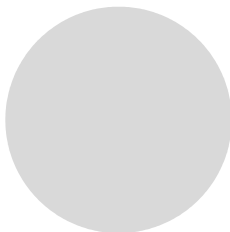
- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

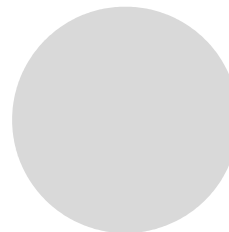
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter

möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är

verksamheter där koldioxid snåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet ”Beskrivning av fonderna” i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och även om den inte har hållbar investering som mål kommer den ha en minimiandel på 30% i hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 30 % av fonden består av investeringar som är hållbara enligt betydelsen i artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomin. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag och emittenter som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

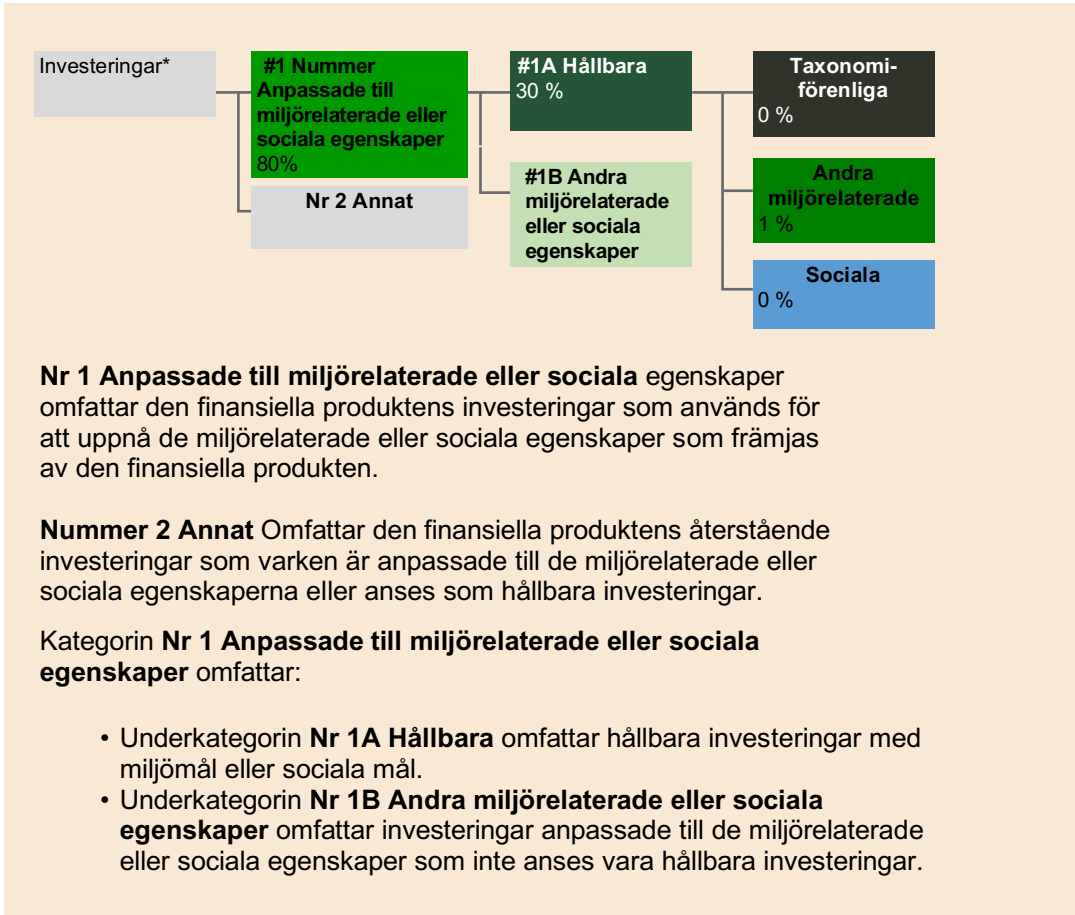
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

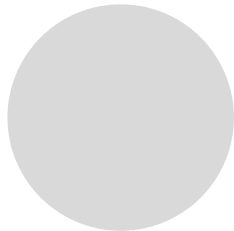
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

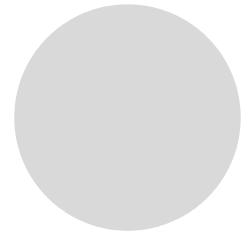
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Fonden har marknadsexponering genom indexderivat som inte är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ZBFDBDY4UFU888

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringsteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

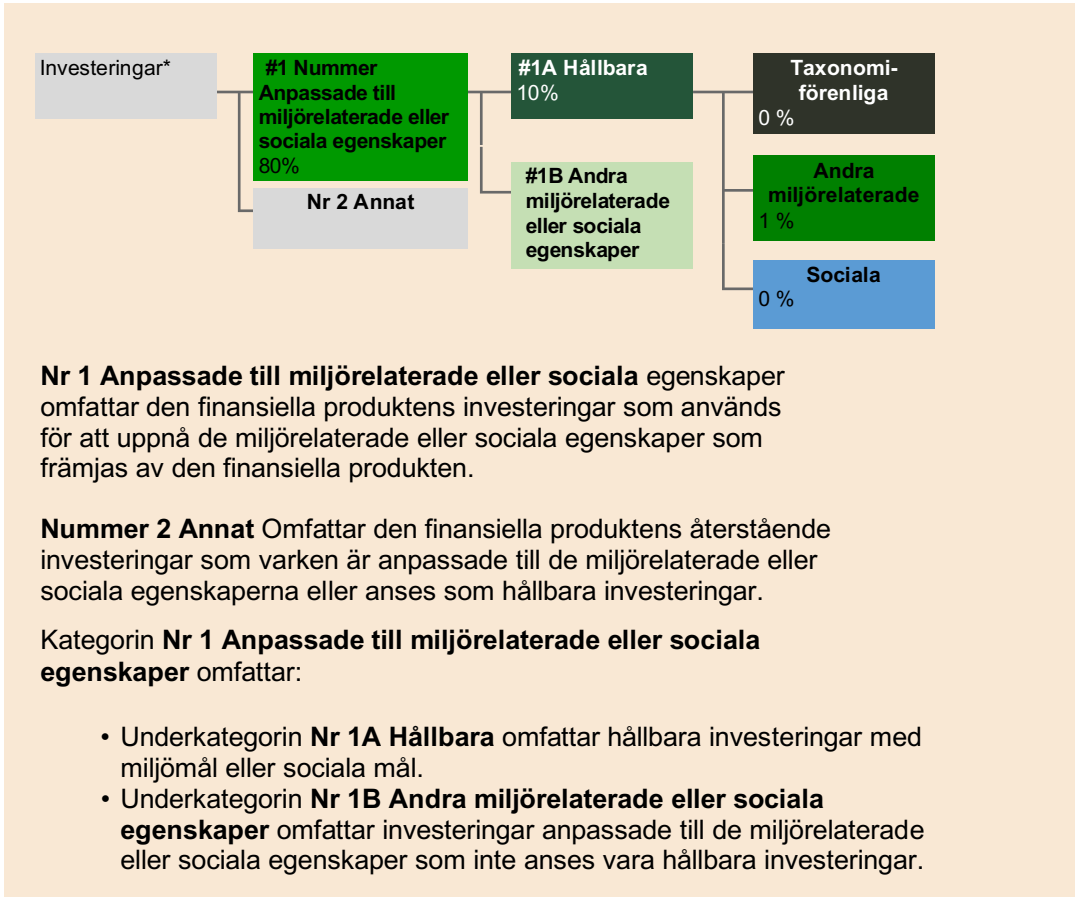
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

**Tillgångs-
allokering**
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:
- **omsättning**,
vilket
återspeglar
andelen av
intäkterna från
investerings-
objektens gröna
verksamheter
- **kapitalutgifter**,
som visar de gröna
investeringar
som gjorts av
investerings-
objekten, t.ex. för
en omställning till
en grön ekonomi
- **driftsutgifter**,
som återspeglar
investerings-
objektens gröna
operativa
verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

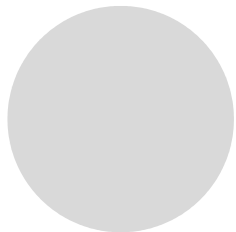
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

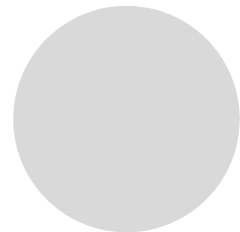
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Stable Return Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 549300J9YLZQT0W3Z531

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följer praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?**

Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

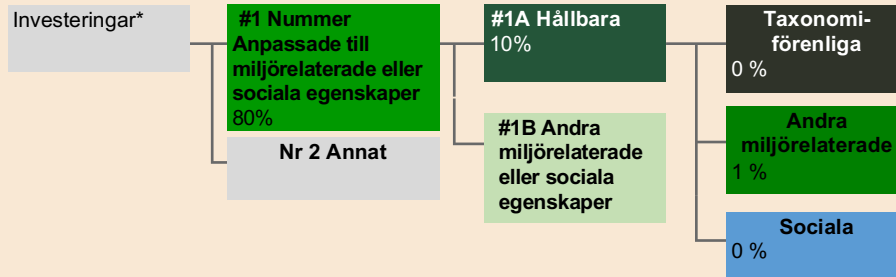
Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

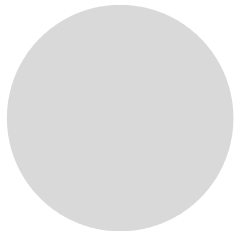
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

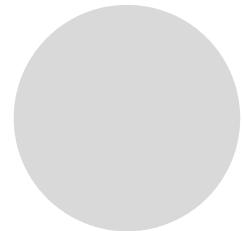
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493003GMR3L3V7UKR92

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper och kommer**, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada för miljömål eller sociala mål.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej, fondens investeringsstrategi inbegriper användningen av totalavkastningssvappar för att öka belåningsgrad och kort exponering mot företag. Beaktandet av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer med avseende på kort aktieexponering är mycket komplext och kräver tillförlitliga metoder som ännu inte är fullt utvecklade. Beaktandet av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer med avseende på enbart lång aktieexponering är inte relevant eftersom det inte skulle spegla fondens huvudsakliga negativa konsekvenser.

Ja



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagets exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?***

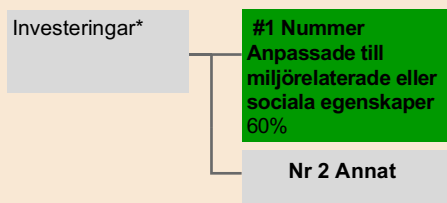
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produkten investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produkten återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden kan använda derivat för portföljförvaltningsändamål. Om investeringsförvaltaren väljer att ta långa positioner i derivat gäller samma ESG-kriterier som för direkta aktieinvesteringar.

Tillgångs- allokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket

återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och dataäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

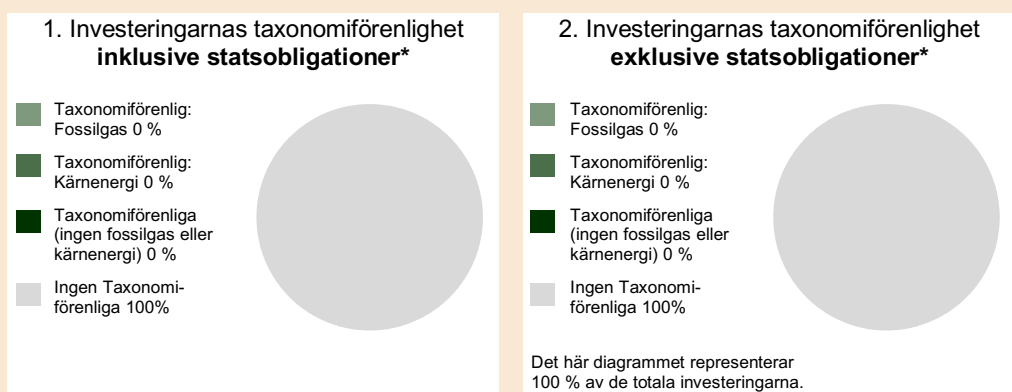
Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i beskrivningen av fonderna i prospektet. I den mån derivat används för att ta korta positioner i aktiemarknaden gäller inte samma ESG-kriterier som för direkta aktieinvesteringar och långa positioner i derivat. För alla långa positioner i derivat gäller samma ESG-kriterier som för direkta aktieinvesteringar. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på [nordea.lu](https://www.nordea.lu)

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering betyder en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU), 2020/852, där en lista över miljömässigt **hållbara ekonomiska verksamheter anges**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493000FS39CKTHC1D15

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål mål: ___%**
 - i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

- Den främjar miljörelaterade och/och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar**
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
 - med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De egenskaper som främjas kan vara miljörelaterade och/eller sociala och omfattar följande:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att den investerar delvis i hållbara investeringar i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål samt följde praxis för god styrning. Den process som tillämpas för att identifiera hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att exkludera företag som bedöms som olämpliga baserat på deras affärsverksamheter eller agerande. Exkluderingskriterierna beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att avstå från att investera i företag med väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan. Mer information finns i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

Det finns inget utvalt referensvärde i syfte att uppnå fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För att mäta uppnådda miljörelaterade eller sociala egenskaper, använder investeringsförvaltaren följande indikatorer:

- % hållbara investeringar
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med de sektor- och värdebaserade exkluderingarna
- % av investeringarna, anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, som inte är förenliga med NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling, eller alternativt att vara involverad i verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i företag där minst 20 % av deras verksamhet kan knytas till ekonomiska verksamheter som stödjer ett miljömässigt hållbart mål som finns upptaget i EU-taxonomin eller ett miljömål eller socialt mål som finns bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Definitionen av hållbara investeringar beskrivs närmare i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?".

2015 antogs FN:s globala mål för hållbar utveckling som syftar till att utrota fattigdom, skydda vår planet och skapa fredliga och trygga samhällen 2030. Läs mer via nedanstående länk till hållbarhetsrelaterad information under rubriken "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

EU-taxonomin fastställer ett ramverk för att bedöma miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och listar ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara inom ramen för den europeiska gröna given.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljömål eller sociala mål för hållbar investering?**

Som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar granskas företag för att säkerställa att de inte orsakar någon betydande skada (DNSH-test) för något annat socialt mål eller miljömål. DNSH-testet använder PAI-indikatorer i enlighet med beskrivningen nedan för att identifiera och utesluta företag som inte passerar tröskelvärdena.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Som en del av metoden för att identifiera hållbara investeringar fastställer DNSH-testet företag med negativ avvikelse och bristande resultat vad gäller PAI-indikatorer. Investeringsförvaltaren kommer beakta de PAI-indikatorer som anges i de tekniska standarderna för tillsyn i tabell 1, bilaga 1 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom finanssektorn (SFDR). För närvarande är data främst tillgängliga för användning av nedanstående indikatorer. Allteftersom tillgången till information förbättras kommer ytterligare indikatorer att inkluderas.

Klimat- och andra miljörelaterade indikatorer:

- Växthusgasutsläpp
- Inverkan på biologisk mångfald
- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer
- Mångfald i styrelser
- Exponering mot kontroversiella vapen
- Allvarliga fall och incidenter gällande mänskliga rättigheter

Företag som inte passerar de tröskelvärden som definieras av förvaltaren kommer inte att klassificeras som en hållbar investering. Hit räknas företag som är inblandade i allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, allvarliga kontroverser i fråga om biologisk mångfald eller brott mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer. I vissa fall där ett företag inte klarar testet för en eller flera av ovanstående PAI-indikatorer, kan användningen av värdepapper som emitterats av ett sådant företag anses vara hållbar om intäkterna från emissionen av värdepapperen är avsedda för finansiering av aktiviteter som begränsar orsakerna till att företaget inte klarar testet.

Företag som presterar sämst vad gäller utsläpp till vatten, farligt avfall och växthusgasutsläpp klarar inte heller DNSH-testet. Företag som härleder mer än 0 % av sina intäkter från okonventionella fossila bränslen blir också underkända i DNSH-testet. Företag som härleder mer än 5 % från konventionella fossila bränslen eller mer än 50 % från tjänster specifika för industrin kring fossilt bränsle kan endast bli godkända i DNSH-testet om de befinner sig under de klimatrelaterade exkluderingskriterier som fastställs i EU-referensvärdet för anpassning till Parisavtalet med intäktströskelvärden på 1 % för kol, 10 % för olja, 50 % för naturgas och 50 % för elgenerering baserad på fossila bränslen och förutsatt att de har en klimatomställningsplan. I vår policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet beskrivs de kriterier som används för att identifiera företag med trovärdiga omställningsplaner. Läs mer via länken i nedanstående avsnitt "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Ytterligare exkluderingar för att vidare begränsa negativa externa effekter tillämpas för fondens investeringsuniversum för att undvika investeringar i företag som är inblandade i energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand eller borrhning i Arktis, såväl som kontroversiella vapen och pornografi.

Fondens exkluderingspolicy beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?"

De data om PAI-indikatorer som behövs för DNSH-testet kommer från tredjepartsleverantörer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter säkerställs som en del av processen med att identifiera hållbara investeringar med hjälp av indikatorn för brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. De investeringar som ligger till grund för resten av fonden beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

Eventuella övriga hållbara investeringar får inte heller orsaka någon betydande skada på miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja, NAM:s egenutvecklade kvantitativa PAI-verktyg bedömer påverkan från NAM:s hela investeringsuniversum (huvudsakligen direktinvesteringar) utifrån en rad PAI-indikatorer. Investeringssteam har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade skalvärden. Därmed kan de identifiera avvikelser och utifrån detta justera sin uppfattning om investeringsobjekt och emittenter. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga av datatillgängligheten och kan utvecklas till följd av förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens allmänna placeringsinriktning, inklusive investeringsuniversum och jämförelseindex, beskrivs närmare i avsnittet "Mål och placeringsinriktning" i prospektet.

De miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av fonden integreras i investeringsprocessen på bindande basis så som det beskrivs i avsnittet "Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?"

Investeringar görs delvis i hållbara investeringar. Strategin tillämpar sektor- och värdebaserade exkluderingar och investerar inte i företag som finns med på Nordeas exkluderingslista baserat på deras affärsverksamheter eller agerande i enlighet med beskrivningen i NAM:s policy för ansvarsfulla investeringar som är tillgänglig via länken i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Exponeringen mot företag involverade i verksamhet kopplad till fossila bränslen begränsas genom NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet.

Som en del av investeringsprocessen granskas de företag i vilka investeringarna görs i syfte att säkerställa att de följer praxis för god styrning.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Minst 10 % av fondens investeringar är hållbara enligt artikel 2.17 i SFDR. Investeringarna klassificeras som hållbara med hjälp av NAM:s egenutvecklade metod. Klassificeringen baseras huvudsakligen på bidrag till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett eller flera av miljömålen i EU-taxonomi. För vissa tillgångstyper som säkerställda obligationer och use-of-proceeds-obligationer är dock andra åtgärder relevanta.

I processen ingår även tester av god styrning så som det beskrivs i avsnittet "Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?" och att företagets verksamheter inte orsakar någon betydande skada för andra mål så som det beskrivs i avsnittet "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?".

Sektor- eller värdebaserade exkluderingar förhindrar investeringar i företag som bedöms vara inblandade i allvarliga brott mot internationella normer och där strategier för engagemang inte anses vara möjliga eller effektiva. Företag som bedriver viss verksamhet som bedöms ha betydande negativa konsekvenser för klimatet eller miljön, såsom energikol eller produktion av fossila bränslen från oljesand samt borrhning i Arktis, exkluderas också, liksom företag verksamma inom produktion av kontroversiella vapen och företag inblandade i pornografi. Företagens exponering mot vissa verksamheter kan mätas utifrån produktion, distribution eller intäktsbidrag beroende på typen av verksamheten, och gränsvärden kan gälla för exkluderingar. En länk till exkluderade företag och till policyn för ansvarsfulla investeringar där processen beskrivs närmare finns i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?". Investeringarna i fonden omfattas också av specifika exkluderingar som begränsar exponeringen mot vissa verksamheter som inte är förenliga med fondens investeringsprofil eller anses vara skadliga för miljön eller samhället i stort. Dessa specifika ytterligare exkluderingar finns i de hållbarhetsrelaterade upplysningarna på webbplatsen som nås via länken i avsnittet nedan "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden följer NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet som fastställer gränser för företagens exponering mot produktion, distribution och tjänster kopplade till fossila bränslen. Detta innebär att fonden inte investerar i företag som till stor del är verksamma i produktion, distribution eller tjänster kopplade till fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till att uppfylla målen i Parisavtalet. En länk till en beskrivning av NAM:s policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet finns nedan i avsnittet "Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?".

De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. NAM har också egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

NAM genomför en fördjupad undersökning (due diligence) av externa dataleverantörer för att tydliggöra de metoder som tillämpas och för att verifiera datakvaliteten. Utvecklingen går dock fort vad gäller reglering och standarder för icke-finansiell rapportering, vilket gör att aspekter som datakvalitet, täckning och tillgänglighet fortfarande är en utmaning, särskilt för mindre företag och mindre utvecklade marknader.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning hos investeringsobjekten?

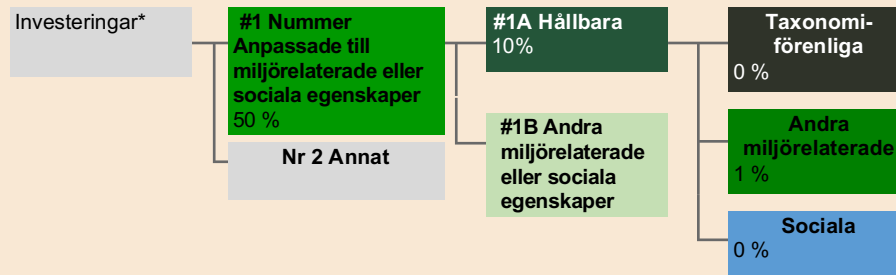
Vad gäller företagen i vilka investeringar görs, beaktas gällande praxis för god bolagsstyrning på olika nivåer i urvalsprocessen för direkta investeringar. Företag granskas efter god bolagsstyrning genom att bedöma, bland annat, deras relation mellan anställda, betalningspraxis, ledningsstrukturer och efterlevnad av skatteregler.

Praxis för **god bolagsstyrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden åtar sig att ha en minimiandel i hållbara investeringar, så som det illustreras nedan. Om ingen procentandel eller 0 % visas kan sådana investeringar vara relevanta för strategin, även om fonden inte är skyldig att alltid inneha en viss andel, och andelen sådana investeringar kan vara så låg som 0 % utifrån förvaltarens gottfinnande.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nummer 2 Annat Omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

*Med investeringar avses fondens andelsvärde, vilket är fondens totala marknadsvärde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Minimiandelen av investeringar som är taxonomiförenliga är 0 %. Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomiförenlighet kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagspecifik information ökar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

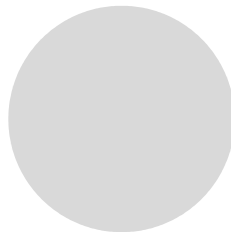
- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om de bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i den vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.

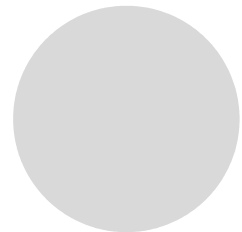
1. Investeringarnas taxonomiförenlighet inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



2. Investeringarnas taxonomiförenlighet exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenlig: Fossilgas 0 %
- Taxonomiförenlig: Kärnenergi 0 %
- Taxonomiförenliga (ingen fossilgas eller kärnenergi) 0 %
- Ingen Taxonomiförenliga 100%



Det här diagrammet representerar 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. För **kärnenergi**, inkluderar kriterierna omfattande bestämmelser för säkerhet och avfallshantering.

Möjliggörande verksamheter möjliggör direkt andra verksamheter för att göra ett hållbart bidrag till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter där koldioxidsnåla alternativ ännu inte finns tillgängliga och vars växthusgasutsläpp är på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen för investeringar med ett miljömål som inte är förenliga EU-taxonomin är 1 %. Fonden kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål så som det visas i diagrammet i avsnittet "Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar"?



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 0 %.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i avsnittet "Beskrivning av fonderna" i prospektet. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på nordea.lu

Ytterligare information enligt avsnitten ovan finns här:

[Hållbarhetsrelaterade upplysningar](#)

[Policy för ansvarsfulla investeringar](#)

[Lista över exkluderade företag](#)

[Policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet](#)